

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	27
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	29
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	31
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	32
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	34
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	36
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	39
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	42
[700002] Datos informativos del estado de resultados	43
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	44
[800001] Anexo - Desglose de créditos	45
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	49
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	50
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	51
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	58
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	62
[800500] Notas - Lista de notas.....	63
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	213
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	241

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA PRODUCTIVA DEL ESTADO CFE

2do Trimestre 2021

MARCO OPERATIVO

CFE cuenta con 91,544 trabajadores activos, siendo:
73,413 trabajadores permanentes
14,480 temporales
3,651 eventuales
y con 51,096 jubilados

Suministra servicio de energía eléctrica al 99.12% de la población nacional. Obteniendo una tasa media de variación anual de las ventas totales (sin incluir exportación) de 3.0% en el período 2010-2021, con un incremento en junio de 2021 de 1.4% respecto a junio de 2020, considerando la zona central del país. El número de usuarios atendidos, incorporando la zona central a partir de 2010, registra una tasa media de variación anual de 4.8% para el período 2010-2021, obteniendo a junio de 2021, 46.2 millones de clientes, que corresponde a 2.7% de crecimiento respecto a junio de 2020.

GENERACIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA

A junio del año 2021 se tiene una infraestructura de Generación de: 58,894.319 MW de Capacidad Real Instalada, operando con 161 Centrales de CFE y 33 de Productores Independientes de Energía (PIE); 486 unidades generadoras de CFE, además de 100 de PIE (94 de ciclo combinado y los 6 paquetes de las Centrales eólicas de Oaxaca que están conformados por 410 unidades), obteniéndose un acumulado de Generación Bruta al mes de junio de 108,946.145 GWh (incluye la Energía Entregada por PIEs).

CENTRALES DE GENERACIÓN

No.	Tipo	unidades
1	Nucleoeléctrica	2
60	Hidroeléctrica	167
3	Eoloeléctrica	8
21	Vapor Convencional	58
19	Ciclo Combinado	80
43	Turbogás	102
5	Combustión Interna	27
4	Geotermoeléctrica	27
3	Carboeléctrica	15
2	Solar Fotovoltaica	2
33	Productores Independientes	100

¹ 94 de ciclo combinado y 6 paquetes de las centrales eólicas de Oaxaca, que agrupan a 410 U's.

La Subdirección de Negocios No Regulados (SNNR) de CFE, a junio de 2021 está conformada por 16,402 trabajadores.

* 1 Subdirección de Negocios no Regulados (652)

** 6 Empresas Subsidiarias de Generación de la I a la VI (13,947).

*** 1 Unidad de Negocios Gerencia de Centrales Nucleoeléctricas (1,400).

TRANSMISIÓN Y TRANSFORMACIÓN

Para transmitir la energía de los centros de carga, la Dirección de la CFE Transmisión operó con 8,116 trabajadores² al mes de junio del 2021.

Para el transporte de la energía eléctrica a través de la Red Nacional de Transmisión, se dispone de 1 Dirección, 3 Coordinaciones, 10³ Gerencias Regionales de Transmisión, 55 Zona de Transmisión y 31 Zonas de Operación de Transmisión, que atienden y dan mantenimiento a 110,315.23 km de líneas, siendo: 26,098.43 km de 400 kV, 29,717.54 km de 230 kV, y 520.24 Km de 161 kV; 53,979.02 km correspondientes a voltajes menores a 161 kV y con una capacidad de transformación total de 165,743.06 MVA en 577 subestaciones de transmisión.

DISTRIBUCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE LA ENERGÍA ELÉCTRICA

A junio de 2021 la Empresa Productiva Subsidiaria CFE Distribución, presta el Servicio Público de Distribución con instalaciones en media y baja tensión (tensión menor a 69 kV), para ello dispone de un total de 873,516 km de Redes Generales de Distribución, con 2,138 subestaciones de distribución, 3,271 transformadores de potencia con 78,148 MVA; 12,054 circuitos de media tensión para alimentar 1,542,967 transformadores de distribución con capacidad de 57,108 MVA;; operando con 47,506 trabajadores², en 16 Gerencias Divisionales de Distribución y 150 Superintendencias de Zona. CFE Suministrador de Servicio Básico opera con 11,533 trabajadores²

² La unidad del trabajador corresponde a hombres-periodo (es el número de trabajadores permanentes que laboraron durante el período ocupando puestos tabulados, más temporales ocupando plazas vacantes [por cualquier causa], más temporales adicionales, tanto de base como de confianza en los procesos de operación, se incluyen temporales, considerando las Áreas Foráneas y las de Oficinas Nacionales).

³ Se incorpora la Gerencia Regional de Transmisión Valle de México, de conformidad con la publicación del Diario Oficial de la Federación de fecha 22 de julio de 2020, a través del cual se modifica el Estatuto Orgánico de CFE Transmisión.

1. Constitución, actividades y eventos relevantes de la Comisión Federal de Electricidad

- **Constitución y actividades.**

La Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado (EPE), sus subsidiarias, filiales y fideicomisos (en adelante CFE, la Empresa) es una institución mexicana que fue creada como un Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal por Decreto del Congreso de la Unión el día 14 de agosto de 1937, publicado el 24 de agosto de ese mismo año en el Diario Oficial de la Federación. Los estados financieros consolidados condensados que acompañan estas notas incluyen los de la Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado (como última controladora del grupo económico al que pertenece) y los de sus subsidiarias, filiales y fideicomisos sobre los cuales ejerce control.

El 11 de agosto de 2014 se publicó la Ley de la Comisión Federal de Electricidad (Ley CFE), la cual entró en vigor el 7 de octubre de 2014 y la cual dispone la transformación de la CFE en Empresa Productiva del Estado (EPE).

El objeto de CFE es prestar el servicio público de transmisión y distribución de energía eléctrica por cuenta y orden del Estado. Asimismo, dentro de su objeto público, la CFE lleva a cabo las actividades de generación y comercialización de energía eléctrica, así como la importación, exportación, transporte, almacenamiento y compra-venta de gas natural, entre otras actividades.

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

MISIÓN

Suministrar insumos y bienes energéticos requeridos para el desarrollo productivo y social del país de forma eficiente, sustentable, económica e incluyente, mediante una política que priorice la seguridad y la soberanía energética nacional y fortalezca el servicio público de electricidad?.

VISIÓN

Consolidarnos como la empresa de energía líder en México, con solvencia técnica y financiera, que procura el fortalecimiento de nuestro capital humano y garantiza el servicio de energía eléctrica con calidad y sentido social a nuestros clientes en todos los segmentos del mercado, para contribuir al desarrollo sustentable del país, generando valor económico y rentabilidad al Estado Mexicano.?

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD**Historia de CFE**

CFE fue establecida por un decreto del Presidente el 14 de agosto de 1937, publicado en el Diario Oficial de la Federación el día 24 del mismo mes y año (el cual derogó el Decreto del Congreso de la Unión del 29 de Diciembre de 1933, publicado en el DOF del 29 de enero de 1934). CFE es actualmente una Empresa Productiva del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propio. Las oficinas de CFE se encuentran en Paseo de la Reforma 164, Colonia Juárez 06600, México D.F. y su teléfono en la ciudad de México es el 5229-4400.

Con fecha 11 de agosto de 2014, se publicó en el Diario Oficial de la Federación el Decreto por el que se expide la Ley de la Comisión Federal de Electricidad (LCFE), la cual dispone que entrará en vigor a partir del día siguiente al que quede designado el nuevo Consejo de Administración de la Comisión Federal de Electricidad. Con fecha 13 de octubre de 2014, quedó designado el nuevo Consejo de Administración por lo que a partir de esta fecha Comisión Federal de Electricidad se transforma por ministerio de ley a una Empresa Productiva del Estado con personalidad jurídica y patrimonio propios que gozará de autonomía técnica, operativa y de gestión.

El Consejo de Administración (antes Junta de Gobierno) queda como Órgano Supremo de Administración de la empresa y responsable de definir las políticas, lineamientos y visión estratégica de la CFE, sus empresas productivas subsidiarias y empresas filiales.

La empresa tiene por objeto prestar el servicio público de transmisión y distribución de energía eléctrica, por cuenta y orden del Estado Mexicano. También puede llevar a cabo diversas actividades en el sector eléctrico, como generación y comercialización de electricidad.

Asimismo, se le permite participar en el mercado de combustibles, a través de actividades como el transporte, almacenamiento, compra y venta de estos.

El 16 de febrero de 2015 la SENER declaró en el DOF que se encuentra en funciones el nuevo consejo de Administración de la CFE. También notificó la entrada en operación de los mecanismos de fiscalización, transparencia y rendición de cuentas que prevé la LCFE.

La legislación también establece que la planeación y el control del SEN, así como el servicio público de Transmisión y Distribución de electricidad son áreas exclusivas del Estado. Se mantiene la prohibición expresa de otorgar concesiones en estas áreas y se permite que el Estado celebre contratos con particulares.

La CFE se transformó en Empresa Productiva del Estado, con personalidad jurídica propia. Las actividades de generación, transmisión, distribución, suministro y comercialización de energía eléctrica las realiza a través de subsidiarias y una unidad de negocio corporativa para la generación nuclear, mientras que las tareas de comercialización de combustibles y servicio eléctrico a usuarios calificados las realiza a través de filiales.

El 11 de enero de 2016 fueron publicados en el DOF los TESL de la CFE, que establecen los términos de la separación legal que deberá observar la CFE para realizar sus actividades de generación, transmisión, distribución, comercialización y proveeduría de insumos primarios. Los TESL también garantizan que su participación en los mercados sea de manera independiente a través de cada una de las unidades en que se separe. Se establecen, asimismo, disposiciones generales para la asignación de activos a sus EPS y EPF, su gobierno corporativo y operación independiente de éstas.

Sus oficinas principales se encuentran en Avenida de Paseo de la Reforma número 164, Colonia Juárez, C.P. 06600, conmutador (52) 55294400.

Creación de empresas productivas subsidiarias

Con fecha 29 de marzo de 2016, se emitieron en el DOF los acuerdos de creación de las siguientes EPS de la CFE:

CFE Distribución EPS, que tiene por objeto realizar las actividades necesarias para prestar el servicio público de distribución de energía eléctrica, así como para llevar a cabo, entre otras actividades, el financiamiento, instalación, mantenimiento, gestión, operación y ampliación de la infraestructura necesaria para prestar el servicio público de distribución, de conformidad con lo previsto en la LCFE, la LIE, los TESL de la CFE y demás disposiciones jurídicas aplicables.

CFE Transmisión EPS, que tiene por objeto realizar las actividades necesarias para prestar el servicio público de transmisión de energía eléctrica, así como para llevar a cabo, entre otras actividades, el financiamiento, instalación, mantenimiento, gestión, operación y ampliación de la infraestructura necesaria para prestar el servicio público de transmisión, de conformidad con lo previsto en la LCFE, la LIE, los TESL de la CFE y demás disposiciones jurídicas aplicables.

CFE Generación I EPS, CFE Generación II EPS, CFE Generación III EPS, CFE Generación IV EPS, CFE Generación V EPS y CFE Generación VI EPS, que tienen por objeto generar energía eléctrica mediante cualquier tecnología en territorio nacional, así como realizar las actividades de comercialización a que se refiere el artículo 45 de la LIE, excepto la prestación del suministro eléctrico. Cada una de las entidades representa total o parcialmente a las centrales eléctricas que tenga a su cargo en el MEM, incluyendo aquellas que sean propiedad de terceros.

CFE Suministrador de Servicios Básicos EPS, que tiene por objeto proveer el suministro básico a que se refiere la LIE, en favor de cualquier persona que lo solicite en términos de lo dispuesto por dicha ley.

Incorporación de las Empresas Filiales

Con fecha 20 de enero de 2015 se llevó a cabo la constitución de CFE Internacional LLC en Estados Unidos de América, primera subsidiaria internacional de la CFE, con una participación del 100% y una aportación inicial de \$100,000 dólares. La sociedad participa activamente como competidor en el mercado internacional de combustibles a través de diversos mercados, captará clientes y comercializa gas natural, carbón y otros combustibles.

Con fecha 11 de agosto de 2015 se constituyó CFEEnergía, S. A. de C. V. El objeto de esta empresa es la importación, exportación, contratación de transporte, almacenamiento, compra y venta de gas natural, carbón y cualquier otro combustible, así como la administración de activos y combustibles, dentro del territorio de los Estados Unidos Mexicanos y en el extranjero.

Con fecha 29 de marzo de 2016 se constituyó CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V. La CFE efectuó una aportación inicial por \$99,900 pesos el 1 de febrero de 2017. El objeto de esta sociedad es administrar, en nombre de la CFE, los contratos de interconexión legados, los convenios de compra-venta de excedentes de energía eléctrica y los demás contratos asociados suscritos por la CFE y representar en el MEM a las centrales eléctricas y centros de carga incluidos en los contratos de interconexión legados bajo la figura de generador de intermediación, sin llevar a cabo actividades de suministro de energía eléctrica.

Con fecha 23 de mayo de 2016 se constituyó CFE Calificados, S. A. de C. V. La CFE efectuó una aportación inicial por \$19,980 y \$10,020 pesos, el 27 y 29 de septiembre de 2016, respectivamente. El objeto de esta sociedad es llevar a cabo actividades de comercialización de energía eléctrica y servicios conexos ya sea en territorio nacional a usuarios calificados o en el extranjero.

Con fecha 7 de diciembre de 2017 se constituyó CFECapital, S. de R.L. de C.V. El objeto de esta sociedad es fungir como administrador de un fideicomiso emisor de certificados bursátiles fiduciarios de inversión en energía e

infraestructura. La actividad exclusiva de esta filial es la inversión en entidades elegibles que realicen las actividades previstas por las disposiciones fiscales en materia de FIBRA E.

La misión de CFE se describe a continuación: La Comisión Federal de Electricidad tiene como fin el desarrollo de actividades empresariales, económicas, industriales y comerciales en términos de su objeto, generando valor económico y rentabilidad para el Estado Mexicano como su propietario.

En la ejecución de su objeto, la Comisión Federal de Electricidad deberá actuar de manera transparente, honesta, eficiente, con sentido de equidad, y responsabilidad social y ambiental, procurando el mejoramiento de la productividad con sustentabilidad para minimizar los costos de la industria eléctrica en beneficio de la población y contribuir con ello al desarrollo nacional. Asimismo, la Comisión Federal de Electricidad garantizará el acceso abierto a la Red Nacional de Transmisión y a las Redes Generales de Distribución, la operación eficiente del sector eléctrico y la competencia.

La Comisión Federal de Electricidad podrá llevar a cabo las actividades siguientes:

I. La generación dividida en unidades y comercialización de energía eléctrica y productos asociados, incluyendo la importación y exportación de éstos, de acuerdo con la Ley de la Industria Eléctrica, y en términos de la estricta separación legal que establezca la Secretaría de Energía;

II. La importación, exportación, transporte, almacenamiento, compra y venta de gas natural, carbón y cualquier otro combustible;

III. El desarrollo y ejecución de proyectos de ingeniería, investigación, actividades geológicas y geofísicas, supervisión, prestación de servicios a terceros, así como todas aquellas relacionadas con la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica y demás actividades que forman parte de su objeto;

IV. La investigación, desarrollo e implementación de fuentes de energía que le permitan cumplir con su objeto, conforme a las disposiciones aplicables;

V. La investigación y desarrollos tecnológicos requeridos para las actividades que realice en la industria eléctrica, la comercialización de productos y servicios tecnológicos resultantes de la investigación, así como la formación de recursos humanos altamente especializados;

VI. El aprovechamiento y administración de inmuebles, de la propiedad industrial y la tecnología de que disponga y que le permita la prestación o provisión de cualquier servicio adicional tales como, de manera enunciativa, construcción, arrendamiento, mantenimiento y telecomunicaciones. La Comisión Federal de Electricidad podrá avalar y otorgar garantías en favor de terceros;

VII. La adquisición, tenencia o participación en la composición accionaria de sociedades con objeto similar, análogo o compatible con su propio objeto, y

VIII. Las demás actividades necesarias para el cabal cumplimiento de su objeto. La fuente de ingresos principal de CFE es la que proviene de la venta de la energía eléctrica que genera y distribuye.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

4. Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se incluyen en el siguiente cuadro:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	\$ 148,086,100	\$ 111,914,270
Cuentas por cobrar (2)	120,165,175	109,765,404
Préstamos a trabajadores (2)	16,360,832	15,275,040
Instrumentos financieros derivados (1)	15,768,377	14,623,283
Pasivos financieros		
Deuda a corto plazo (2)	\$ 38,089,640	\$ 54,156,163
Deuda a largo plazo (2)	357,291,791	309,392,439
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	23,736,132	20,669,039
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	488,494,149	588,086,102
Proveedores y contratistas (2)	46,657,448	36,324,045
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	31,519,154	30,698,012

(1) Valor razonable.

(2) Costo amortizado.

Objetivos de la administración del riesgo financiero

Parte de las funciones de la Dirección de Finanzas de la Empresa es implementar las estrategias y coordinar el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, supervisa y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Empresa a través de los informes internos de riesgo y el entorno del mercado, los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario y el riesgo en las tasas de interés), riesgo de crédito y de liquidez.

La Empresa busca cubrir los efectos de los riesgos de parte de la deuda utilizando instrumentos financieros derivados para cubrirla.

La función de Tesorería se rige por la política de la SHCP del manejo de las disponibilidades de efectivo, en la que las inversiones que se realizan no son de largo plazo y se efectúan en instrumentos de bajo riesgo, esto se informa mensualmente al Grupo Interinstitucional Integral de Riesgo Financieros de la tesorería.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una de las contrapartes del instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra Empresa por incumplir una obligación.

La Empresa está sujeta al riesgo de crédito principalmente por los instrumentos financieros referidos a efectivo e inversiones temporales, préstamos y cuentas por cobrar e instrumentos financieros derivados. Con el fin de minimizar el riesgo de crédito en los rubros de efectivo, inversiones temporales e instrumentos financieros derivados, la Empresa únicamente se involucra con partes solventes y de reconocida reputación y alta calidad crediticia. Adicionalmente, obtiene suficientes garantías, cuando es apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito.

Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El financiamiento que recibe la Empresa, es principalmente a través de deuda contratada y por el arrendamiento de plantas, instalaciones, equipos y PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Empresa realiza análisis de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores.

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo a sus ingresos presupuestados, no puede ser rebasado.

La tabla siguiente muestra los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la Empresa con base en los periodos de pago y los intereses proyectados por pagar:

Al 30 de junio de 2021	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada \$	23,954,626	\$ 63,280,265	\$ 26,992,614	\$ 154,953,992	\$ 269,181,497
Intereses por pagar	13,003,580	23,126,745	18,346,975	71,423,203	125,900,503

deuda documentada					
Deuda PIDIREGAS	14,135,014	22,485,351	22,128,878	67,450,691	126,199,934
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,169,923	10,550,110	8,172,580	28,009,925	52,902,538
Pasivos por arrendamiento	23,736,132	26,344,718	29,588,896	518,239,408	597,909,154
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	19,955,255	37,281,417	35,556,361	185,322,181	278,115,214
Proveedores y contratistas	46,657,448	-	-	-	46,657,448
Otros pasivos	5,514,597	-	-	-	5,514,597
Total	\$ 153,126,575	\$ 183,068,606	\$ 140,786,304	\$ 1,025,399,400	\$ 1,502,380,885

<u>Al 31 diciembre de 2020</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año y menos de 3</u>	<u>Más de 3 años y menos de 5</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
\$					
Deuda documentada	39,830,932	\$ 28,188,384	\$ 49,613,505	\$ 113,878,518	\$ 231,511,339
Intereses por pagar deuda documentada	10,955,582	20,040,689	16,355,216	51,579,525	98,931,012
Deuda PIDIREGAS	14,325,231	23,268,563	22,202,880	72,240,589	132,037,263
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,758,165	11,457,212	9,007,299	29,822,921	57,045,597
Pasivos por arrendamiento	20,669,039	25,670,320	28,050,449	534,365,333	608,755,141
Intereses por pagar por pasivos de arrendamientos	19,918,991	38,236,478	36,007,430	193,384,975	287,547,874
Proveedores y contratistas	36,324,045	-	-	-	36,324,045
Otros pasivos	8,090,670	-	-	-	8,090,670
Total	\$ 156,872,655	\$ 146,861,646	\$ 161,236,779	\$ 995,271,861	\$ 1,460,242,941

Riesgos de mercado

Las actividades de la Empresa la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en los tipos de cambio y tasas de interés.

Administración del riesgo cambiario

La Empresa para fondar sus requerimientos de capital de trabajo y financiamiento de obra pública contrata deuda denominada en moneda extranjera por lo que, en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

Total deuda al 30 de junio de
2021 (cifras en millones de
pesos)

Total deuda al 31 de diciembre de
2020 (cifras en millones de pesos)

Moneda local	153,668	143,688
Moneda extranjera	239,467	218,469

La Empresa utiliza principalmente "swaps" de tasa de interés y de divisas y contratos "forward" de divisas para administrar su exposición a las fluctuaciones de tasas de interés y de moneda extranjera conforme a sus políticas internas.

Valor razonable de los instrumentos financieros

Medición del valor razonable

El 'valor razonable' es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado, en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso al que la Empresa tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

La Empresa mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento, cuando existe uno disponible. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Empresa usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tienen un precio comprador y un precio vendedor, la Empresa mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Empresa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico, ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción.

Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

Se considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproxima a su valor razonable, incluyendo los mencionados a continuación:

Técnicas de valuación y supuestos aplicados para propósitos de determinar el valor razonable

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo.	\$ 148,086,100	\$ 148,086,100	\$ 111,914,270	\$ 111,914,270
Cuentas por cobrar	120,165,175	120,165,175	109,765,404	109,765,404
Préstamos a trabajadores	16,360,832	16,360,832	15,275,040	15,275,040
Proveedores y contratistas	46,657,448	46,657,448	36,324,045	36,324,045
Pasivo por arrendamiento	597,909,154	597,909,154	608,743,667	608,743,667
Deuda Documentada	269,181,497	297,979,763	231,511,339	269,899,051
Deuda PIDIREGAS	126,199,934	150,430,179	132,037,263	160,525,038

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina de la siguiente forma:

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en el mercado.
- El valor razonable de los otros activos y pasivos financieros (sin incluir los instrumentos derivados) se determina de conformidad con modelos de determinación de precios de aceptación general, que se basan en el análisis del flujo de efectivo descontado, utilizando precios de transacciones actuales observables en el mercado y cotizaciones para instrumentos similares.
- Por los términos en que se firmaron los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association), las contrapartes o instituciones bancarias son los agentes valuadores, y son ellos quienes calculan y envían mensualmente el valor de mercado, (que es la valuación monetaria de romper la operación pactada en un momento dado). CFE monitorea este valor y si existe alguna duda u observa alguna anomalía en el comportamiento del valor de mercado solicita a la contraparte una nueva valuación.

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

La siguiente tabla proporciona el detalle de los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable excepto, los instrumentos financieros en los que el valor en libros es razonablemente igual a su valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 3, con base en el grado al que el valor razonable es observable.

	<u>Nivel 1</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos financieros disponibles para su venta:		
Inversiones temporales	\$ 47,032,990	\$ 40,886,893

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 1 con base en el grado al que los insumos para estimar el valor razonable son observables, se incluye en la nota 11.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

- Nivel 1 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos. Para los valores razonables de la Deuda Documentada, los cambios observados se obtienen del proveedor de precios, presenta las valuaciones de precio sucio observados en los certificados bursátiles que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.

- Nivel 2 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios).
- Nivel 3 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores no observables para el activo o pasivo, para los valores razonables de la Deuda Documentada y Pidirega, los cambios razonablemente posibles a la fecha del Balance se determinan mediante el cálculo de valor presente de los vencimientos en moneda de origen de las líneas de crédito descontadas a la curva de CFE. Para tal efecto, se obtienen del proveedor de precios las curvas y factores de riesgo de tasas de interés, tipos de cambio e inflación a los que se encuentra expuesta la deuda.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Los ingresos acumulados de la CFE al segundo trimestre de 2021 ascienden a 285,963 mdp.

Ingreso por venta de energía

Los ingresos por venta de energía aumentaron en 1,375 GWH, el incremento se debe a la reactivación del sector industrial y sector doméstico, en 2020 la venta de energía presentó un decremento debido al inicio de la pandemia SARS-Cov-2 decretada el 16 de marzo de 2020.

Ingreso por venta de combustibles vendidos a terceros

Derivado de la emergencia energética se vieron afectados los precios en combustibles, principalmente en el gas, lo cual representó un incremento de ventas acumuladas para el 2do trimestre de 2021.

Costos

Al segundo trimestre de 2021 los costos de operación sumaron 279,168 mdp lo que significó un incremento de 93,664 mdp en comparación al mismo período del ejercicio anterior, el aumento en el costo de los energéticos y otros combustibles obedecen, principalmente, a la alza en precios de los combustibles, originado por la emergencia climática en Texas en febrero de 2021.

Resultado de financiamiento

Para el segundo trimestre de 2021 se tuvo una apreciación del peso del 14.27% al estar en 19.83 en junio de 2021 en comparación de 23.13 de junio de 2020, lo que generó una utilidad por fluctuación cambiaria de 9,184.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

Deuda a corto y largo plazo

Al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020 la deuda se integra de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Deuda documentada	\$ 23,954,626	\$ 39,830,932
Deuda PIDIREGAS	14,135,014	14,325,231
Total de deuda a corto	38,089,640	54,156,163
Deuda documentada	245,226,871	191,680,407
Deuda PIDIREGAS	112,064,920	117,712,032
Total de deuda a largo plazo	357,291,791	309,392,439
Total de deuda	\$ 395,381,431	\$ 363,548,602

A continuación se desglosa la deuda por cada uno de los conceptos que la integran:

Tipo de Deuda	2020	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	2021
Deuda Documentada	\$ 231,511,339	\$ 76,721,246	\$ (38,668,377)	\$ (382,711)	\$ 269,181,497
Deuda Pidiregas	132,037,263	921,493	(5,907,074)	(851,748)	129,199,934
Total	\$ 363,548,602	\$ 77,642,739	\$ (44,575,451)	\$ (1,234,459)	\$ 395,381,431
Tipo de Deuda	2019	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	2020
Préstamo bancario	\$ 565,356	\$	\$ (565,356)	\$	-
Deuda Documentada	216,797,009	49,988,166	(37,825,347)	2,551,511	231,511,339
Deuda Pidiregas	136,066,385	8,131,513	(13,408,211)	1,247,576	132,037,263
Total	\$ 353,428,750	\$ 58,119,679	\$ (51,798,914)	\$ 3,799,087	\$ 363,548,602

Deuda Documentada

La integración del financiamiento dispuesto en el período enero – junio 2021 se precisa a continuación:

Deuda externa

El 9 de marzo de 2021, se dispusieron 599.7 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 9 de marzo de 2021, se dispusieron 2,000 MUSD, derivados de la emisión pública externa de bonos a tasa fija bajo la Regla 144 A y Regulación S con Deutsche Bank Trust Company Americas como principal agente pagador, en dos tramos.

1. El primero identificado como “3.348% Notes due 2031” por 1,200 MUSD, tasa fija de 3.348% y vencimiento en febrero de 2031, destinado a financiar actividades que establece la Ley de la Comisión Federal de Electricidad, así como para el refinanciamiento de la emisión de bonos de fecha 19 de mayo de 2011 por 1,000 MUSD con vencimiento el 26 de mayo de 2021.

2. El segundo identificado como “4.677% Notes due 2051” por 800 MUSD, tasa fija de 4.677% y plazo de 30 años, destinado a financiar actividades que establece la Ley de la Comisión Federal de Electricidad.

Durante octubre de 2020 se dispusieron 2.14 millones de dólares americanos (MUSD) de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

Durante agosto de 2020 se dispusieron 4.6 MUSD de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

El 21 de mayo de 2020, se dispusieron 192.1 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S.A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019 por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo.

El 30 de abril de 2020 se dispusieron 200.0 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S. A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019 por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo.

El 18 de marzo de 2020 se dispusieron 1.3 MUSD de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

El 19 de febrero de 2020 se dispusieron 1.9 MUSD de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

El 21 de enero de 2020 se dispusieron 7.9 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S. A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019, por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo.

Adicionalmente, para financiar diversos pagos de proyectos de Obra Pública Financiada (OPF), se colocaron 900 MUSD mediante la emisión de un bono internacional, a una tasa fija de 4.05%, mismo que tendrá su última amortización en 2050.

Deuda externa	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2021	
				Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio					
por dólar de \$19.8027 a junio 2021 y de	BILATERAL	Fija y Variable - 1.28%	Varios hasta 2030	8,396,863	424,026
\$19.9487 a diciembre 2020	BONOS	Fija y Variable - 4.6%	Varios hasta 2051	132,629,879	6,697,565
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 3.73%	Varios hasta 2025	192,080	9,700
	SINDICADO	Fija y Variable - 1.13%	2023	17,817,715	899,762
SUMAN DÓLARES AMERICANOS :				159,036,537	8,031,053
EN EUROS : al tipo de cambio por					
Euros de \$23.6007 a junio 2021 y de	BILATERAL	Fija y Variable - 2%	Varios hasta 2024	4,452	189
\$24.3563 a diciembre 2020	REVOLVENTES	-	Varios hasta 2020	-	-
SUMA EUROS:				4,452	189
Bono Bienes recibidos por		Fija - 3.83%	2032	5,737,600	32,000,000

instrumentos
financieros,
neto (Nota
10b)

-401,287

SUMAN
YENES
JAPONESES:

5,336,313 32,000,000

TOTAL DEUDA
EXTERNA

164,377,30 40,031,242

2

2020

Moneda Moneda
nacional extranjera

Deuda externa	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
---------------	-----------------	---------------------------	--------------	-----------------	---------------------------

EN DÓLARES AMERICANOS:
al tipo de cambio

por dólar de \$19.8027 a junio 2021 y de	BILATERAL	Fija y Variable - 1.28%	Varios hasta 2030	8,835,616	442,917
\$19.9487 a diciembre 2020	BONOS	Fija y Variable - 4.6%	Varios hasta 2051	115,137,512	5,771,680
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 3.73%	Varios hasta 2025	240,640	12,063
	SINDICADO	Fija y Variable - 1.13%	2023	11,969,220	600,000

SUMAN
DÓLARES
AMERICANOS

136,182,98

8 6,826,660

EN EUROS : al tipo de cambio
por

Euros de \$23.6007 a junio 2021 y de	BILATERAL	Fija y Variable - 2%	Varios hasta 2024	7,516	309
\$24.3563 a diciembre 2020	REVOLVENTES	-	Varios hasta 2020	-	-
SUMA EUROS:				7,516	309
Bono		Fija -	2032	6,171,520	32,000,000

3.83%

Bienes
recibidos
por
instrumentos
financieros,
neto (Nota
10b)

SUMAN
YENES
JAPONESES:

TOTAL DEUDA
EXTERNA

-795,864

5,375,656 32,000,000

141,566,16 38,826,969

1

Cambios en tasas de interés de Referencia (RFR)

En el mes de julio de 2017, el órgano regulador Financial Conduct Authority anunció que la (RFR) no será requerida para los bancos operar la London Interbank Offered Rate posterior al año 2021.

Las tasas de oferta interbancaria son tipos de interés de referencia a los que se puede acceder pública y periódicamente. Son una referencia útil para todo tipo de contratos financieros como préstamos, hipotecas, sobregiros de cuenta y productos financieros más complejos. Las tasas de oferta interbancarias son calculadas por un organismo independiente a fin de reflejar el costo de financiación para diferentes mercados.

Diferencias fundamentales entre las IBOR y las RFR

1. las RFR están disponibles de un día para otro. Por el contrario, las IBORs se publican para diferentes plazos;
2. las RFR son retrospectivos, ya que informan las tarifas pagadas el día anterior en las transacciones relevantes. Por el contrario, las IBORs informan la tasa a la que los fondos están disponibles hoy para el plazo correspondiente; y
3. Las RFR están diseñadas para ser tasas casi libres de riesgo. En consecuencia, no incorporan prima de crédito o liquidez. Por el contrario, la mayoría de las IBORs están diseñados para proporcionar una indicación de las tasas promedio a las que los bancos participantes podrían obtener financiamiento mayorista no garantizado durante períodos establecidos e incorporan tanto una prima de crédito.

La tasa LIBOR y la tasa alternativa SOFR no son equivalentes, la tasa LIBOR es unsecure e incorpora plazos y prima de crédito, sin embargo, con la adherencia del LIBOR Fallback protocol CFE estaría cubierta a dichos cambios tanto para créditos como para instrumentos financieros derivados.

Deuda interna

El 22 de junio de 2021, se dispusieron 5,000 MMXP de un contrato de crédito en cuenta corriente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 22 de junio de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y con un plazo de 90 días.

El 27 de mayo de 2021 se colocaron en los mercados nacionales tres emisiones de Certificados Bursátiles por un total de MMXP.

1. CFE 21 por un monto de 4,873.38 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.57%, con vencimiento en diciembre de 2022.
2. CFE 21-2 por un monto de 2,589 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.75%, con vencimiento en marzo de 2025.
3. CFE 21U por un total de 372,572,600 UDIS , equivalentes a 2,537.61 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 5.45% y vencimiento en mayo 2031.

El 22 de marzo de 2021, se dispusieron 2,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Nacional de México, S.A. de fecha 22 de marzo de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 1% y con un plazo de 6 meses.

El 22 de marzo de 2021, se dispusieron 5,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 22 de marzo de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y con un plazo de 3 meses.

El 22 de marzo de 2021, se dispusieron 3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A. de fecha 22 de marzo de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 0.95% y con un plazo de 3 meses.

El 12 de marzo de 2021, se dispusieron 5,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y con un plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 2 de marzo de 2021, se dispusieron 4,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y con un plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 20 de noviembre de 2020 se dispusieron \$1,500 millones de pesos mexicanos (MMXP) de un crédito quirografario de corto plazo contratado con Banco Nacional de México, S.A. de fecha 20 de noviembre de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 1% y con un plazo de 6 meses.

El 13 de noviembre de 2020 se dispusieron \$5,000 MMXP de un crédito quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A. de fecha 13 de noviembre de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.95% y con un plazo de 3 meses.

El 23 de octubre de 2020 se colocaron en los mercados nacionales tres emisiones de Certificados Bursátiles por un total de \$10,000 MMXP.

- CFE 20 por un monto de \$2,999.89 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.80%, con vencimiento en octubre de 2022.
- CFE 20-2 por un monto de \$3,275.0 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 8.18% con vencimiento en octubre de 2026.
- CFE 20U por un total de 568,297,900 UDIS, equivalentes a \$3,725.1 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 4.86% y vencimiento en octubre 2028.

El 15 de septiembre de 2020 se dispusieron \$1,500 MMXP de un crédito revolvente contratado con Banco Santander (México), S.A. por hasta \$5,000 MMXP, de fecha 21 de marzo de 2018, a una tasa de TIIE 28d más 1.00% y con un plazo hasta el 21 de marzo de 2021.

El 28 de mayo de 2020 se dispusieron \$3,000 MMXP derivados de un crédito quirografario de corto plazo firmado con BBVA Bancomer, S.A. de fecha 28 de mayo de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.85% y vencimiento el 17 de julio de 2020.

El 19 de marzo de 2020 se dispusieron \$1,500 MMXP de un crédito quirografario de corto plazo contratado con HSBC México, S.A. de fecha 19 de marzo de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.20% y con un plazo de 3 meses.

Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2021	
				Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 5.19%	Varios hasta 2023	21,500,000	
	BURSATIL	Fija y Variable - 7.18%	Varios hasta 2027	54,037,271	
SUMAN PESOS MEXICANOS:				75,537,271	
EN UDIS: al tipo de cambio por UDI de \$6.8303 a junio 2021 y de \$6.6055 a diciembre 2020	BURSATIL	Fija - 4.63%	Varios hasta 2032	28,425,288	
SUMAN UDIS				28,425,288	
		TOTAL DEUDA INTERNA		103,962,559	
Resumen					
Total deuda externa				164,377,302	
Total deuda interna				103,962,559	
Intereses por pagar				3,226,297	
Gastos por amortizar de la deuda				-2,424,661	
Total deuda documentada				269,181,497	

Deuda a corto plazo	20,688,329
Intereses por pagar	<u>3,266,297</u>
Total a corto plazo	23,954,626
Deuda a largo plazo	247,651,532
Gastos por amortizar de la deuda	<u>-2,424,661</u>
Total a largo plazo	245,226,871
Total del corto y largo plazo	<u><u>269,181,497</u></u>

Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2020	
				Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 5.19%	Varios hasta 2023	14,000,000	
	BURSATIL	Fija y Variable - 7.18%	Varios hasta 2027	<u>51,262,219</u>	
SUMAN PESOS MEXICANOS:				65,262,219	
EN UDIS: al tipo de cambio por UDI de \$6.8303 a junio 2021 y de					
\$6.6055 a diciembre 2020	BURSATIL	Fija - 4.63%	Varios hasta 2032	<u>25,028,722</u>	
SUMAN UDIS				<u>25,028,722</u>	
		TOTAL DEUDA INTERNA		90,290,941	
Resumen					
Total deuda externa				141,566,161	
Total deuda interna				90,290,941	
Intereses por pagar				2,078,898	
Gastos por amortizar de la deuda				<u>-2,424,661</u>	
Total deuda documentada				231,511,338	

Deuda a corto plazo	37,752,034
Intereses por pagar	<u>2,078,898</u>
Total a corto plazo	39,830,932
Deuda a largo plazo	194,105,068
Gastos por amortizar de la deuda	<u>-2,424,661</u>
Total a largo plazo	191,680,407
Total del corto y largo plazo	<u><u>231,511,338</u></u>

El pasivo a corto y largo plazo por deuda documentada, vence como sigue:

	31 de marzo de 2021	Importe
2021		23,954,626
2022		9,843,036
2023		28,814,387
2024		26,485,139
2025		25,284,214
2026		4,969,296
2027		40,428,961
AÑOS POSTERIORES		109,401,838
TOTAL		<u><u>269,181,497</u></u>

i) Deuda por proyectos de infraestructura productiva de largo plazo (PIDIREGAS).

Los saldos de la deuda PIDIREGAS (inversión directa y las obligaciones por arrendamiento capitalizable al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, se integran y vencen como sigue:

		Saldos al 31 de junio de 2021		(Miles de Unidades)		
		Moneda Nacional		Moneda Extranjera		
Vigencia del Contrato		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	
Deuda Externa						
25	millones de dólares	2026	\$ 89,612	403,256	4,525	20,364
225	millones de dólares	2029	540,875	3,911,827	27,313	197,540
281	millones de dólares	2032	1,192,920	4,372,491	60,240	220,803
726	millones de dólares	2036	870,356	13,501,587	43,951	681,805

51	millones de dólares	2039	-	1,015,581	-	51,285
571	millones de dólares	2047	982,205	10,323,827	49,600	521,334
1,098	millones de dólares	2048	893,233	20,846,786	45,107	1,052,724
799	millones de dólares	2049	714,665	15,117,072	36,089	763,384
16	millones de dólares	2050	18,421	295,128	930	14,903
Suma Deuda Externa			\$ 5,302,287	69,787,555	267,755	3,524,142

Deuda Interna

-	millones de pesos	2021	\$ -	-		
478	millones de pesos	2022	478,145	-		
28	millones de pesos	2023	27,223	293		
1,957	millones de pesos	2024	559,052	1,397,631		
339	millones de pesos	2025	193,308	146,010		
17,482	millones de pesos	2026	3,458,101	14,023,739		
-	millones de pesos	2027	-	-		
4,093	millones de pesos	2028	525,901	3,566,698		
13,765	millones de pesos	2033	1,442,608	12,322,867		
1,297	millones de pesos	2036	83,664	1,213,133		
10,287	millones de pesos	2042	688,896	9,598,174		
Deuda Interna			\$ 7,456,898	42,268,545		

Intereses por pagar

CEBURES	1,375,829	8,821
----------------	-----------	-------

Total Deuda PIDIREGAS	\$ 14,135,014	112,064,921
------------------------------	----------------------	--------------------

Saldos al 31 de diciembre de 2020

(Miles de Unidades)

	Vigencia del Contrato	Moneda Nacional				Moneda Extranjera	
		Corto Plazo		Largo Plazo		Corto Plazo	Largo Plazo
Deuda Externa							
25	millones de dólares	2026	\$ 90,273	451,366	4,525	22,626	

225	millones de dólares	2029	544,862	4,213,099	27,313	211,197
281	millones de dólares	2032	1,201,715	5,005,586	60,240	250,923
726	millones de dólares	2036	876,773	13,804,242	43,951	691,987
51	millones de dólares	2039	-	1,023,069	-	51,285
571	millones de dólares	2047	992,572	10,835,038	49,756	543,145
1,098	millones de dólares	2048	913,290	21,858,792	45,783	1,095,750
799	millones de dólares	2049	579,097	14,513,291	29,030	727,531
16	millones de dólares	2050	-	-	-	-
Suma Deuda Externa			\$ 5,198,582	71,704,483	260,598	3,594,444

Deuda Interna

-	millones de pesos	2021	\$ 743	-		
478	millones de pesos	2022	480,779	239,072		
28	millones de pesos	2023	27,223	13,905		
1,957	millones de pesos	2024	549,939	1,649,816		
339	millones de pesos	2025	193,308	242,664		
17,482	millones de pesos	2026	3,437,984	15,772,852		
-	millones de pesos	2027	-	-		
4,093	millones de pesos	2028	517,349	3,832,040		
13,765	millones de pesos	2033	1,421,770	13,049,999		
1,297	millones de pesos	2036	83,664	1,254,966		
10,287	millones de pesos	2042	686,054	9,943,414		
Deuda Interna			\$ 7,398,813	45,998,728		

Intereses por pagar

CEBURES	1,727,836	8,821
----------------	-----------	-------

Total Deuda PIDIREGAS	\$ 14,325,231	117,712,032
------------------------------	----------------------	--------------------

Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, los compromisos mínimos de pago por PIDIREGAS son:

		2021		2020
PIDIREGAS	\$	179,043,652	\$	189,074,038

menos:		
Intereses no devengados	52,852,538	57,045,596
Valor presente de las obligaciones	126,191,114	132,028,442
menos:		
Porción circulante de las obligaciones	14,135,014	14,325,231
Porción a largo plazo de PIDIREGAS	112,056,100	117,703,211
CEBURES	8,821	8,821
Total CEBURES y PIDIREGAS	\$ 112,064,921	\$ 117,712,032

Control interno [bloque de texto]

La Compañía cuenta con un sistema de control interno diseñado para asegurar que las transacciones sean procesadas y registradas oportunamente, de acuerdo con los procedimientos establecidos por la propia administración y con los criterios y normas internacionales de información financieras aplicables.

La Comisión Federal de Electricidad será dirigida y administrada por:

- I. Un Consejo de Administración, y
- II. Un Director General.

El Consejo de Administración estará integrado por diez consejeros, conforme a lo siguiente:

I. El titular de la Secretaría de Energía, quien lo presidirá y tendrá voto de calidad y el titular de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público;

II. Tres consejeros del Gobierno Federal designados por el Ejecutivo Federal;

III. Cuatro Consejeros Independientes designados por el Ejecutivo Federal y ratificados por el Senado de la República, quienes ejercerán sus funciones de tiempo parcial y no tendrán el carácter de servidores públicos, y

IV. Un consejero designado por los trabajadores de la Comisión Federal de Electricidad y sus empresas productivas subsidiarias.

El Consejo de Administración, órgano supremo de administración de la Comisión Federal de Electricidad, será responsable de definir las políticas, lineamientos y visión estratégica de la Comisión Federal de Electricidad, sus empresas productivas subsidiarias y empresas filiales. Al efecto, tendrá las funciones siguientes:

Emitir, a propuesta del Comité de Auditoría, los lineamientos que regulen el sistema de control interno aplicable en la Comisión Federal de Electricidad, sus empresas productivas subsidiarias y empresas filiales, mismo que incluirá la administración de riesgos, y vigilar su implementación, con base en la información presentada por el propio Comité, el Director General, la Auditoría Interna o el auditor externo, dando especial atención a los principales riesgos estratégicos;

Evaluar y dar seguimiento a los sistemas de contabilidad, control, seguridad y auditoría, registro, archivo e información y su divulgación al público;

De acuerdo con el Artículo 49 de la Ley de la Comisión Federal de Electricidad, La vigilancia y auditoría de la misma, de sus empresas productivas subsidiarias y, en su caso, empresas filiales se realizará por:

- I. El Comité de Auditoría;
- II. La Auditoría Interna, y
- III. El Auditor Externo.

El Comité de Auditoría tendrá a su cargo las funciones siguientes:

Presentar para aprobación del Consejo de Administración, previa propuesta del Director General y opinión de la Auditoría Interna, el sistema de control interno, así como los lineamientos que lo regulen;

Dar seguimiento e informar al Consejo de Administración del estado que guarda el sistema de control interno, y proponer las adecuaciones pertinentes, así como las demás medidas y acciones para corregir las deficiencias que identifique;

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

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	CFE
Periodo cubierto por los estados financieros:	30/06/2021
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2021-06-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	MILES DE PESOS
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	2
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados

a) Bases de contabilización

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por su acrónimo en el idioma inglés, o NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB" por sus siglas en inglés).

b) Bases de medición

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por instrumentos financieros, los activos por derecho de uso, las plantas, instalaciones y equipo de la Empresa, así como la

deuda y los pasivos por arrendamiento, los cuales se reconocen a su valor razonable y los planes de beneficios definidos, los cuales se reconocen al valor presente de la obligación por beneficios definidos menos valor razonable de los activos del plan.

c) Moneda funcional y presentación de los estados financieros consolidados condensados

Los estados financieros consolidados condensados y sus notas se presentan en moneda de informe pesos mexicanos, que es la misma que su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados condensados, cuando se hace referencia a pesos o “\$” se trata de pesos mexicanos, cuando se hace referencia a dólares se trata de dólares de los Estados Unidos de América, cuando se hace referencia a euros, se trata de la moneda en curso legal de la Unión Europea, cuando se hace referencia a yen, se trata de la moneda en curso legal en Japón; y cuando se hace referencia a francos suizos, se trata de la moneda de curso legal en Suiza. Toda la información es presentada en miles de pesos mexicanos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

d) Estados consolidados condensados de resultado integral

La Empresa optó por presentar el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los “Otros Resultados Integrales” (ORI) y se denomina “Estado condensado de resultado integral”.

La CFE elaboró los estados consolidados condensados de resultados integrales, presentando sus costos y gastos ordinarios con base en su naturaleza, ya que considera que la información así presentada es más clara. Adicionalmente, se presenta el rubro de utilidad (pérdida) de operación, que es el resultado de disminuir a los ingresos, los costos, por considerar que este rubro contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Empresa.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	148,086,100,000	111,914,270,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	95,556,144,000	86,713,362,000
Impuestos por recuperar	24,609,031,000	23,052,047,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	12,735,377,000	11,888,280,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	280,986,652,000	233,567,959,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	280,986,652,000	233,567,959,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	16,360,832,000	15,275,036,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	15,768,377,000	14,623,283,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	1,191,552,470,000	1,203,814,125,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	470,906,807,000	477,711,898,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Activos por impuestos diferidos	169,966,450,000	164,451,532,000
Otros activos no financieros no circulantes	55,749,229,000	50,876,165,000
Total de activos no circulantes	1,920,304,165,000	1,926,752,039,000
Total de activos	2,201,290,817,000	2,160,319,998,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	46,657,448,000	36,324,045,000
Impuestos por pagar a corto plazo	12,940,447,000	10,265,095,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	38,089,639,000	54,156,161,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	23,736,132,000	20,669,039,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	68,389,817,000	51,180,506,000
Total provisiones circulantes	68,389,817,000	51,180,506,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	189,813,483,000	172,594,846,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	189,813,483,000	172,594,846,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	357,291,793,000	309,392,439,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	574,173,022,000	588,086,102,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	488,494,149,000	487,324,896,000
Otras provisiones a largo plazo	24,955,014,000	25,608,335,000
Total provisiones a largo plazo	513,449,163,000	512,933,231,000
Pasivo por impuestos diferidos	0	0
Total de pasivos a Largo plazo	1,444,913,978,000	1,410,411,772,000
Total pasivos	1,634,727,461,000	1,583,006,618,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	95,009,668,000	95,009,668,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	57,289,155,000	74,305,051,000
Otros resultados integrales acumulados	394,295,112,000	389,822,161,000
Total de la participación controladora	546,593,935,000	559,136,880,000
Participación no controladora	19,969,421,000	18,176,500,000
Total de capital contable	566,563,356,000	577,313,380,000
Total de capital contable y pasivos	2,201,290,817,000	2,160,319,998,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	285,963,002,000	247,623,333,000	129,413,907,000	122,458,163,000
Costo de ventas	267,457,287,000	181,418,150,000	109,044,016,000	86,998,421,000
Utilidad bruta	18,505,715,000	66,205,183,000	20,369,891,000	35,459,742,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	11,713,701,000	4,085,025,000	7,743,699,000	3,922,161,000
Utilidad (pérdida) de operación	6,792,014,000	62,120,158,000	12,626,192,000	31,537,581,000
Ingresos financieros	9,184,161,000	0	9,184,161,000	133,808,889,000
Gastos financieros	25,250,238,000	157,763,963,000	(1,718,274,000)	139,809,163,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(9,274,063,000)	(95,643,805,000)	23,528,627,000	25,537,307,000
Impuestos a la utilidad	4,799,208,000	1,137,432,000	1,995,637,000	519,218,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(14,073,271,000)	(96,781,237,000)	21,532,990,000	25,018,089,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	(14,073,271,000)	(96,781,237,000)	21,532,990,000	25,018,089,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(17,015,896,000)	(96,727,952,000)	20,254,382,000	25,071,901,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	2,942,625,000	(53,285,000)	1,278,608,000	(53,812,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]	0	0	0	0
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0	0	0	0
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0	0	0	0

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	(14,073,271,000)	(96,781,237,000)	21,532,990,000	25,018,089,000
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) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	4,472,951,000	11,158,072,000	3,442,285,000	(5,878,991,000)
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	4,472,951,000	11,158,072,000	3,442,285,000	(5,878,991,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
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
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	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	4,472,951,000	11,158,072,000	3,442,285,000	(5,878,991,000)
Resultado integral total	(9,600,320,000)	(85,623,165,000)	24,975,275,000	19,139,098,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(12,542,945,000)	(85,569,880,000)	23,696,667,000	19,192,910,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	2,942,625,000	(53,285,000)	1,278,608,000	(53,812,000)

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(14,073,271,000)	(96,781,237,000)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	4,799,208,000	1,137,432,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	34,048,864,000	34,679,936,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	22,487,725,000	18,210,806,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	15,433,247,000	150,629,693,000
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	1,344,795,000	8,097,730,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(847,097,000)	3,702,625,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(11,485,563,000)	(6,844,924,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(4,873,062,000)	(4,677,640,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	0	0
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	19,831,804,000	(11,881,955,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	80,739,921,000	193,053,703,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	66,666,650,000	96,272,466,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(21,105,238,000)	(17,698,377,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	45,561,412,000	78,574,089,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	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
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
- Compras de propiedades, planta y equipo	10,162,605,000	10,902,551,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	0	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2021-01-01 - 2021-06-30	2020-01-01 - 2020-06-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(10,162,605,000)	(10,902,551,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	(1,149,706,000)	(1,108,948,000)
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	77,642,740,000	36,228,581,000
- Reembolsos de préstamos	44,575,450,000	20,394,256,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	20,856,462,000	17,260,182,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	9,393,074,000	13,224,026,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(895,025,000)	(2,220,103,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	773,023,000	(17,978,934,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	36,171,830,000	49,692,604,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	36,171,830,000	49,692,604,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	111,914,270,000	89,339,037,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	148,086,100,000	139,031,641,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	95,009,668,000	0	0	74,305,051,000	0	0	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	95,009,668,000	0	0	74,305,051,000	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	95,009,668,000	0	0	74,305,051,000	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	95,009,668,000	0	0	74,305,051,000	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(14,073,271,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(14,073,271,000)	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(2,942,625,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(17,015,896,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	95,009,668,000	0	0	57,289,155,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Componentes del capital contable [eje]									
Hoja 3 de 3	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]	
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	389,822,161,000	389,822,161,000	559,136,880,000	18,176,500,000	577,313,380,000	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	389,822,161,000	389,822,161,000	559,136,880,000	18,176,500,000	577,313,380,000	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	389,822,161,000	389,822,161,000	559,136,880,000	18,176,500,000	577,313,380,000	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	389,822,161,000	389,822,161,000	559,136,880,000	18,176,500,000	577,313,380,000	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(14,073,271,000)	0	(14,073,271,000)	0
Otro resultado integral	0	0	0	4,472,951,000	4,472,951,000	4,472,951,000	0	4,472,951,000	0
Resultado integral total	0	0	0	4,472,951,000	4,472,951,000	(9,600,320,000)	0	(9,600,320,000)	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(2,942,625,000)	1,792,921,000	(1,149,704,000)	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	4,472,951,000	4,472,951,000	(12,542,945,000)	1,792,921,000	(10,750,024,000)	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	394,295,112,000	394,295,112,000	546,593,935,000	19,969,421,000	566,563,356,000	0

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	95,009,668,000	0	0	129,091,018,000	0	0	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	95,009,668,000	0	0	129,091,018,000	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	95,009,668,000	0	0	129,091,018,000	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	95,009,668,000	0	0	129,091,018,000	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(96,781,237,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(96,781,237,000)	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	53,285,000	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	41,941,985,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(54,785,967,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	95,009,668,000	0	0	74,305,051,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Componentes del capital contable [eje]									
Hoja 3 de 3	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]	
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	400,029,909,000	400,029,909,000	624,130,595,000	19,147,211,000	643,277,806,000	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	400,029,909,000	400,029,909,000	624,130,595,000	19,147,211,000	643,277,806,000	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	400,029,909,000	400,029,909,000	624,130,595,000	19,147,211,000	643,277,806,000	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	400,029,909,000	400,029,909,000	624,130,595,000	19,147,211,000	643,277,806,000	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(96,781,237,000)	0	(96,781,237,000)	0
Otro resultado integral	0	0	0	11,158,072,000	11,158,072,000	11,158,072,000	0	11,158,072,000	0
Resultado integral total	0	0	0	11,158,072,000	11,158,072,000	(85,623,165,000)	0	(85,623,165,000)	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	53,285,000	0	53,285,000	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(21,365,820,000)	(21,365,820,000)	20,576,165,000	(970,711,000)	19,605,454,000	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(10,207,748,000)	(10,207,748,000)	(64,993,715,000)	(970,711,000)	(65,964,426,000)	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	389,822,161,000	389,822,161,000	559,136,880,000	18,176,500,000	577,313,380,000	0

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	0	0
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	12,828,024,000	11,896,404,000
Numero de funcionarios	906	941
Numero de empleados	17,469	17,661
Numero de obreros	69,518	70,985
Numero de acciones en circulación	0	0
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	34,048,864,000	34,679,936,000	18,247,844,000	17,364,473,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2020-07-01 - 2021-06-30	Año Anterior 2019-07-01 - 2020-06-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	285,963,002,000	247,623,333,000
Utilidad (pérdida) de operación	6,792,014,000	62,120,158,000
Utilidad (pérdida) neta	(14,073,271,000)	(96,781,237,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(17,015,896,000)	(96,727,952,000)
Depreciación y amortización operativa	34,048,864,000	34,679,936,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]											
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
120000501 - Instituto de Credito Oficial - 1	SI	2006-12-18	2022-01-03	TIIE 91 + 0.25	39,273,000	39,273,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200002051 - Export Development Canada - 2	SI	2012-10-19	2023-04-19	TIIE 28 + 0.85	167,593,000	167,593,000	335,186,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200002901 - Export Development Canada - 3 (OPF 4,521 MDP)	SI	2018-04-17	2028-04-17	TIIE 182 + 0.75	243,577,000	243,577,000	487,153,000	487,153,000	487,153,000	1,461,460,000	0	0	0	0	0	0
1200001553 - Santander - 3	SI	2010-08-30	2029-03-19	FIJA CIRR+1.20	0	0	0	0	0	0	270,437,000	270,437,000	540,875,000	540,875,000	540,875,000	2,289,202,000
1200002002 - Santander - 8	SI	2012-11-30	2023-05-30	LIBOR 6 + 2.5	0	0	0	0	0	0	419,817,000	419,817,000	839,634,000	0	0	0
1200002003 - Agence Francaise Developpement	SI	2012-10-04	2032-04-15	LIBOR 6 + 2.21	0	0	0	0	0	0	176,643,000	176,643,000	353,286,000	353,286,000	353,286,000	2,473,000,000
1200002501 - Agence Francaise de Developpement - 2	SI	2015-11-18	2035-11-20	LIBOR 6 + 2.65	0	0	0	0	0	0	58,693,000	58,693,000	117,386,000	117,386,000	117,386,000	1,232,553,000
1200003301 - Agence Francaise de Developpement - 3	SI	2019-07-19	2039-07-19	LIBOR 6 + 2.65	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31,737,000	63,474,000	920,371,000
1100000061 - Bilbao Vizcaya No. 2	SI	1995-03-24	2021-12-31	CIRR	0	0	0	0	0	0	36,863,000	36,863,000	56,973,000	46,507,000	14,503,000	371,000
1100000072 - Natixis	SI	1989-04-17	2024-07-05	FIJA 2	0	0	0	0	0	0	1,599,000	1,192,000	1,258,000	254,000	149,000	0
1100000074 - Instituto de Credito Oficial No. 2	SI	1991-05-30	2021-06-21	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100000075 - Instituto de Credito Oficial No. 3	SI	1991-05-30	2021-06-21	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100000076 - Instituto de Credito Oficial No. 4	SI	1991-02-28	2021-07-26	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	7,204,000	0	0	0	0	0
1100000077 - Instituto de Credito Oficial No. 5	SI	1992-01-10	2022-03-28	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	19,505,000	19,505,000	0	0	0	0
1100000078 - Instituto de Credito Oficial No. 6	SI	1992-02-06	2022-03-28	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	2,924,000	2,924,000	0	0	0	0
1100000079 - Instituto de Credito Oficial No. 7	SI	1992-02-06	2022-03-28	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	1,437,000	1,437,000	0	0	0	0
1100000080 - Instituto de Credito Oficial No. 8	SI	1992-11-12	2023-02-02	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	4,572,000	4,572,000	9,143,000	0	0	0
1100002706 - Export Development Canada	SI	2013-01-31	2016-12-15	CIRR	0	0	0	0	0	0	8,873,000	4,226,000	0	0	0	0
1100004506 - Banco Santander, S.A. - SACE (400 MUSD)	SI	2019-12-20	2029-12-31	LIBOR 6M + 0.95	0	0	0	0	0	0	465,946,000	931,892,000	931,892,000	931,892,000	931,892,000	4,659,459,000
TOTAL					450,443,000	450,443,000	822,339,000	487,153,000	487,153,000	1,461,460,000	1,008,567,000	1,462,255,000	2,850,447,000	2,021,937,000	2,021,565,000	11,574,956,000
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
1200001851 - Banorte - 1	NO	2012-04-18	2022-04-18	TIIE 182 + .90	274,076,000	274,076,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200001901 - BBVA Bancomer - 16	NO	2012-06-15	2022-06-15	FIJA 7.13	292,546,000	292,546,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200002352 - Banorte - 3	NO	2014-07-31	2024-07-31	TIIE 91 + .83	529,457,000	529,457,000	1,058,914,000	1,058,914,000	529,457,000	0	0	0	0	0	0	0
1200002401 - Santander - 9	NO	2015-09-30	2025-10-20	TIIE 182 + 0.58	255,956,000	255,956,000	511,912,000	511,912,000	511,912,000	255,956,000	0	0	0	0	0	0
1200002451 - BBVA Bancomer - 20	NO	2016-04-27	2026-04-27	TIIE 28 + 0.75	501,610,000	501,610,000	1,003,221,000	1,003,221,000	1,003,221,000	1,003,221,000	0	0	0	0	0	0
1200002651 - Banorte - 4 (OPF 4,000.0 MDP)	NO	2016-12-09	2026-12-09	TIIE 91 + 0.75	201,914,000	201,914,000	403,828,000	201,914,000	605,741,000	605,741,000	0	0	0	0	0	0
1200002701 - Deutsche Bank - 3 (OPF'S 400 MDD)	SI	2016-12-15	2026-12-15	LIBOR 6 + 2.24	0	0	0	0	0	0	396,054,000	396,054,000	792,108,000	792,108,000	792,108,000	1,188,162,000
1200003004 - Banorte - 5 (8,000 MDP)	NO	2018-08-30	2033-08-29	TIIE 28 + 0.78	274,865,000	274,865,000	549,729,000	549,729,000	549,729,000	4,672,697,000	0	0	0	0	0	0
1200003101 - BBVA Bancomer - 21 (OPF 5,000 MDP)	NO	2018-11-30	2028-11-30	TIIE 91 + 1.00	259,757,000	259,757,000	519,513,000	519,513,000	519,513,000	2,078,049,000	0	0	0	0	0	0
1200003251 - BBVA Bancomer - 22 (OPF 8,811 MDP)	NO	2019-09-20	2026-09-18	TIIE 28 + 0.95	253,759,000	311,913,000	841,459,000	1,254,699,000	1,873,238,000	3,695,371,000	0	0	0	0	0	0
1100004356 - BBVA Bancomer, S.A. (2,500 MDP)	NO	2019-08-02	2023-09-29	TIIE 28 + 0.80	0	0	0	2,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0
1100004206 - Banamex, S.A. (Uranio)	NO	2018-06-06	2021-12-31	LIBOR 6M + 0.90	0	0	0	0	0	0	223,107,000	83,177,000	83,177,000	0	0	0
1100004256 - Mizuho Bank, LTD	SI	2018-07-31	2023-07-31	LIBOR + 0.95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,817,715,000	0	0
1100004808 - Banco Santander, S.A. (9,000 MDP)	NO	2020-12-21	2021-06-10	TIIE 28 + 0.90	8,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
1100004856 - Banamex, S.A. (2,500 MDP)	NO	2021-03-22	2021-09-22	TIIE 28 + 1.00	2,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100004862 - Banco Santander México, S.A. (5,000 MDP) - 3	NO	2021-06-22	2021-09-20	TIIE 28 + 0.90	5,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100004858 - BBVA Bancomer, S.A. (3,000 MDP) - 3	NO	2021-03-22	2021-06-11	TIIE 28 + 0.95	3,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					21,843,940,000	2,902,094,000	4,888,576,000	7,599,902,000	5,592,811,000	12,311,035,000	619,161,000	479,231,000	875,285,000	18,609,823,000	792,108,000	1,188,162,000	
Otros bancarios																	
PRODUCTORES EXTERNOS	NO	2021-07-27	2021-07-27									0	0	0	0	0	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bancarios																	
TOTAL					22,294,383,000	3,352,537,000	5,710,915,000	8,087,055,000	6,079,964,000	13,772,495,000	1,627,728,000	1,941,486,000	3,725,732,000	20,631,760,000	2,813,673,000	12,763,118,000	
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																	
Bursátiles listadas en bolsa (quiografarios)																	
1200000601 - Banamex - 4 (CFEHC 06)	NO	2006-11-03	2036-10-03	FIJA 8.58	41,832,000	41,832,000	83,664,000	83,664,000	83,664,000	962,140,000	0	0	0	0	0	0	
1200001102 - ING Bank - 6 (CFECB 09-2U)	NO	2009-10-02	2024-09-13	FIJA 5.04	138,457,000	138,457,000	276,913,000	276,913,000	138,457,000	0	0	0	0	0	0	0	
1200001951 - Banamex - 10 (CFECB 12)	NO	2012-09-21	2042-08-18	FIJA 7.7	74,900,000	74,900,000	149,800,000	149,800,000	149,800,000	2,621,499,000	0	0	0	0	0	0	
1200001952 - BBVA Bancomer - 17 (CFECB 12)	NO	2012-09-21	2042-08-18	FIJA 7.7	74,900,000	74,900,000	149,800,000	149,800,000	149,800,000	2,621,499,000	0	0	0	0	0	0	
1200001953 - Santander - 7 (CFECB 12)	NO	2012-09-21	2042-08-18	FIJA 7.7	74,900,000	74,900,000	149,800,000	149,800,000	149,800,000	2,621,499,000	0	0	0	0	0	0	
1200002801 - Deutsche Bank (BF-1 750 MDD)	SI	2017-07-13	2047-07-23	FIJA5.15	0	0	0	0	0	0	495,068,000	0	495,068,000	495,068,000	495,068,000	11,386,553,000	
1200002851 - Deutsche Bank (BF-2 727 MDD)	SI	2018-03-12	2048-03-12	FIJA 5.00	0	0	0	0	0	0	0	479,885,000	479,885,000	479,885,000	479,885,000	11,037,365,000	
1200003151 - Deutsche Bank (BF-3 615 MDD)	SI	2019-07-30	2049-07-30	FIJA 5.00	0	0	0	0	0	0	517,819,000	0	405,955,000	405,955,000	405,955,000	10,148,884,000	
1200003401 - Deutsche Bank (BF-4 900 MDD)	SI	2020-03-20	2050-03-20	FIJA 4.05	0	0	0	0	0	0	0	5,524,000	2,762,000	2,762,000	2,762,000	69,055,000	
1100003056 - Ineval, SA de CV CFE 13-2	NO	2013-11-12	2023-11-03	FIJA 7.77	0	0	0	6,750,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	
1100003257 - Ineval, SA de CV CFE 14-2	NO	2014-12-09	2025-11-25	FIJA 7.35	0	0	0	0	0	21,000,000,000	0	0	0	0	0	0	
1100003456 - Ineval, SA de CV CFE 15U	NO	2015-11-25	2027-11-10	FIJA 4.370	0	0	0	0	0	6,381,965,000	0	0	0	0	0	0	
1100003806 - Ineval, SA de CV CFE 17	NO	2017-07-06	2027-12-23	FIJA 8.18	0	0	0	0	0	12,550,000,000	0	0	0	0	0	0	
1100003906 - Ineval, SA de CV CFE 17U	NO	2017-10-19	2032-09-30	FIJA 4.54%	0	0	0	0	0	15,616,895,000	0	0	0	0	0	0	
1100004656 - Ineval, SA DE CV CFE 20U	NO	2020-10-23	2028-10-13	Fija 4.86	0	0	0	0	0	3,881,645,000	0	0	0	0	0	0	
1100004657 - Ineval, SA DE CV CFE 20-2	NO	2020-10-23	2026-10-16	Fija 8.18	0	0	0	0	0	3,275,000,000	0	0	0	0	0	0	
1100004658 - Ineval, SA DE CV CFE 20	NO	2020-10-23	2022-10-21	TIIE + 0.80	0	0	2,999,889,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1100004859 - Ineval, SA DE CV CFE 21	NO	2021-05-27	2022-12-08	TIIE 28 + 0.57	0	0	4,873,382,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1100004860 - Ineval, SA DE CV CFE 21-2	NO	2021-05-27	2025-03-27	TIIE 28 + 0.75	0	0	0	0	2,589,000,000	0	0	0	0	0	0	0	
1100004861 - Ineval, SA DE CV CFE 21U	NO	2021-05-27	2031-05-15	Fija 5.450	0	0	0	0	0	2,544,783,000	0	0	0	0	0	0	
1100001906 - Deutsche Bank Trust Company Americas 1,000 MUSD	SI	2011-05-19	2021-05-26	FIJA 4.875	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1100002156 - Deutsche Bank Trust Company Americas 750 MUSD	SI	2012-02-07	2042-02-14	FIJA 5.75	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,852,025,000	
1100002956 - Deutsche Bank Trust Company Americas 1,250 MUSD	SI	2013-10-17	2024-01-16	FIJA 4.875	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24,753,375,000	0	0	
1100003356 - Deutsche Bank Trust Company Americas 700 MUSD	SI	2015-06-16	2045-06-16	FIJA 6.125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,861,890,000	
1100003606 - Deutsche Bank Trust Company Americas 1,000 MUSD - 2	SI	2016-10-17	2027-02-23	Fija 4.750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19,802,700,000	
1100004456 - Deutsche Bank Trust Company Americas (615 MUSD)	SI	2019-07-30	2049-07-30	Fija 5.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1100004756 - Deutsche Bank Trust Company Americas (900 MUSD)	SI	2020-03-04	2050-03-20	Fija 4.05	0	0	0	0	0	0	594,081,000	594,081,000	594,081,000	594,081,000	594,081,000	14,769,159,000	
1100004806 - Deutsche Bank Trust Company Americas (1200 MUSD)	SI	2021-02-02	2031-02-09	Fija 3.348	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23,763,240,000	
1100004807 - Deutsche Bank Trust Company Americas (800 MUSD)	SI	2021-02-02	2051-02-09	Fija 4.677	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,842,160,000	
TOTAL					404,989,000	404,989,000	8,683,248,000	7,559,977,000	3,260,521,000	74,076,925,000	1,012,887,000	1,079,490,000	1,977,751,000	26,731,126,000	1,977,751,000	135,533,031,000	

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]											
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quiérogafarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
120000551 - Goldman Sachs	SI	2006-11-01	2036-12-12	LIBOR 6 + 0.495	0	0	0	0	0	0	201,624,000	201,624,000	403,249,000	403,249,000	403,249,000	4,637,363,000
1200002502 - Northwestern R-1 (USD 74'250,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	73,518,000	0	73,518,000	73,518,000	73,518,000	882,210,000
1200002503 - Northwestern R-2 (USD 750,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	743,000	0	743,000	743,000	743,000	8,911,000
1200002505 - Voya R-4 (USD 6'400,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	6,337,000	0	6,337,000	6,337,000	6,337,000	76,042,000
1200002506 - Voya R-5 (USD 23'500,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	23,268,000	0	23,268,000	23,268,000	23,268,000	279,218,000
1200002508 - Reliastar R-7 (USD 400,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	396,000	0	396,000	396,000	396,000	4,753,000
1200002509 - Security R-8 (USD 1'800,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	1,782,000	0	1,782,000	1,782,000	1,782,000	21,387,000
1200002510 - Security R-9 (USD 100,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	99,000	0	99,000	99,000	99,000	1,188,000
1200002511 - Mellon R-10 (USD 3'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	2,970,000	0	2,970,000	2,970,000	2,970,000	35,645,000
1200002512 - MAC R-11 (USD 55'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	54,457,000	0	54,457,000	54,457,000	54,457,000	653,489,000
1200002513 - Transamerica R-12 (USD 15'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	14,852,000	0	14,852,000	14,852,000	14,852,000	178,224,000
1200002514 - Transamerica R-13 (USD 10'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	9,901,000	0	9,901,000	9,901,000	9,901,000	118,816,000
1200002515 - Transamerica R-14 (USD 10'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	9,901,000	0	9,901,000	9,901,000	9,901,000	118,816,000
1200002516 - Transamerica R-15 (USD 10'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	9,901,000	0	9,901,000	9,901,000	9,901,000	118,816,000
1200002517 - Transamerica R-16 (USD 5'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	4,951,000	0	4,951,000	4,951,000	4,951,000	59,408,000
1200002518 - Transamerica R-17 (USD 5'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	24,753,000	0	24,753,000	24,753,000	24,753,000	297,041,000
1200002519 - Eil R-18 (USD 25'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	14,852,000	0	14,852,000	14,852,000	14,852,000	178,224,000
1200002520 - Industrial R-19 (USD 15'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	8,911,000	0	8,911,000	8,911,000	8,911,000	106,935,000
1200002521 - Ohio R-20 (USD 9'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	5,941,000	0	5,941,000	5,941,000	5,941,000	71,290,000
1200002522 - Ohio R-21 (USD 6'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	4,951,000	0	4,951,000	4,951,000	4,951,000	59,408,000
1200002523 - Hare R-22 (USD 5'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	311,893,000	0	311,893,000	311,893,000	311,893,000	4,930,872,000
1200002524 - Deutsche Bank (MS-B 375 MDD)	SI	2016-10-19	2036-09-29	FIJA 5	0	0	0	0	0	0	99,000	0	99,000	99,000	99,000	1,188,000
1200003001 - R-3 RLIC (USD 95,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	13,070,000	0	13,070,000	13,070,000	13,070,000	156,837,000
1200003002 - R-3 VIAC1 (USD 12,540,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	198,000	0	198,000	198,000	198,000	2,376,000
1200003003 - R-3 VIAC2 (USD 190,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	73,220,000	73,220,000	73,220,000	73,220,000	951,866,000
1200003051 - R-1 Northwestern MLIC (USD 73'950,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	1,040,000	1,040,000	1,040,000	1,040,000	13,515,000
1200003052 - R-2 Northwestern MLICGASA (USD 1,050,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	47,526,000	47,526,000	47,526,000	47,526,000	617,844,000
1200003053 - R-3 MAC & CO., LLC (USD 48,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	4,951,000	4,951,000	4,951,000	4,951,000	64,359,000
1200003054 - R-4 Transamerica PLIC (USD 5,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	4,951,000	4,951,000	4,951,000	4,951,000	64,359,000
1200003055 - R-5 Transamerica LIC (USD 5,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	3,961,000	3,961,000	3,961,000	3,961,000	51,487,000
1200003056 - R-6 Transamerica LIC (USD 4,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	3,961,000	3,961,000	3,961,000	3,961,000	51,487,000
1200003057 - R-7 Baltimore LIC (USD 4,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	1,980,000	1,980,000	1,980,000	1,980,000	25,744,000
1200003058 - R-8 American HLIC (USD 2,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	1,980,000	1,980,000	1,980,000	1,980,000	25,744,000
1200003059 - R-9 Opalbell (USD 2,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	3,961,000	3,961,000	3,961,000	3,961,000	51,487,000
1200003060 - R-10 Ohio National LIC (USD 4,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	990,000	990,000	990,000	990,000	12,872,000
1200003061 - R-11 Ohio National LAIC (USD 1,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	594,000	594,000	594,000	594,000	7,129,000
1200003201 - R-6 RLIC1 (USD 540,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	5,644,000	0	5,644,000	5,644,000	5,644,000	67,725,000
1200003202 - R-6 RLIC2 (USD 5'130,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	4,951,000	0	4,951,000	4,951,000	4,951,000	59,408,000

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
110000098 - Goldman-Aron No. 1	SI	2002-09-09	2032-09-17	FIJA 8.42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,336,313,000
110000706 - Goldman Sachs	SI	2006-12-15	2036-12-15	LIBOR 6M + 0.495	0	0	0	0	0	0	84,161,000	84,161,000	168,323,000	168,323,000	168,323,000	1,935,714,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	894,718,000	434,306,000	1,329,026,000	1,329,026,000	1,329,026,000	22,335,510,000
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					404,989,000	404,989,000	8,683,248,000	7,559,977,000	3,260,521,000	74,076,925,000	1,907,605,000	1,513,796,000	3,306,777,000	28,060,152,000	3,306,777,000	157,868,541,000
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
Intereses PEE CP					0	0	0	0	0	(2,415,837,000)	0	0	0	0	0	0
INTERESES DEUDA TITULADA INTERNA					3,266,297,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INTERESES DEUDA PIDIREGAS C.L					1,375,829,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					4,642,126,000	0	0	0	0	(2,415,837,000)	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					4,642,126,000	0	0	0	0	(2,415,837,000)	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
PEMEX	NO	2021-07-27	2021-07-27		0	6,564,775,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES	NO	2021-07-27	2021-07-27		0	40,092,673,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	46,657,448,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	46,657,448,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					27,341,498,000	50,414,974,000	14,394,163,000	15,647,032,000	9,340,485,000	85,433,583,000	3,535,333,000	3,455,282,000	7,032,509,000	48,691,912,000	6,120,450,000	170,631,659,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	0	0	0	0	0
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	0	0	0	0	0
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	352,873,000	6,987,825,000	141,000	2,791,000	6,990,616,000
Pasivo monetario no circulante	11,739,553,000	232,474,867,000	84,000	1,661,000	232,476,528,000
Total pasivo monetario	12,092,426,000	239,462,692,000	225,000	4,452,000	239,467,144,000
Monetario activo (pasivo) neto	(12,092,426,000)	(239,462,692,000)	(225,000)	(4,452,000)	(239,467,144,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
INGRESOS NACIONALES				
INGRESOS POR VENTA DE ENERGÍA	184,806,300,000	0	0	184,806,300,000
INGRESOS POR VENTA DE COMBUSTIBLE TERCEROS	36,069,336,000	0	0	36,069,336,000
INGRESOS POR TRANSACCIONES BILATERALES FINANCIERAS	0	0	0	0
INGRESOS CONTRATOS LEGADOS	0	0	0	0
INGRESOS POR TRANSPORTE DE ENERGÍA	9,342,560,000	0	0	9,342,560,000
INGRESOS DISTRIBUCIÓN	0	0	0	0
INGRESOS POR SUBSIDIO	42,279,000,000	0	0	42,279,000,000
OTROS INGRESOS Y GANANCIAS	12,929,416,000	0	0	12,929,416,000
INGRESOS POR EXPORTACIÓN				
ENERGIA EXP BAJA CALIFORNIA	0	269,000	0	269,000
ENERGIA EXP GOLFO NORTE	0	0	0	0
ENERGIA EXP PENINSULAR	0	0	0	0
ENERGIA EXP SURESTE	0	0	0	0
SUBSIDIARIAS Y FILIALES	0	536,121,000	0	536,121,000
TOTAL	285,426,612,000	536,390,000	0	285,963,002,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

Los instrumentos financieros derivados se reconocen a su valor razonable en los estados de situación financiera. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados se determina mediante técnicas de valuación comúnmente aceptados. Acorde con la estrategia de riesgos se celebran contratos de instrumentos financieros derivados para mitigar la exposición cambiaria y de tasas de interés, a través de la contratación de swaps de tasa de interés, Cross Currency Swaps y Forwards de moneda extranjera.

Las políticas incluyen la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, los objetivos de la administración de riesgos y las estrategias para celebrar las transacciones de cobertura.

La efectividad de los instrumentos financieros derivados designados como de cobertura se realiza antes de su designación, así como durante el período de la misma, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

El valor razonable (Mark to market - MTM) se determina utilizando técnicas de valoración a valor presente para descontar los flujos de efectivo futuros, que se estiman utilizando datos de mercado observables. El valor en libros de ORI incluye el valor razonable (mark to market) y las reclasificaciones a pérdidas y ganancias corresponden a intereses devengados y cobertura de divisas (ganancia o pérdida).

b. Medición del valor razonable

Las técnicas para la estimación del valor razonable de los instrumentos derivados se describen en la política contable descrita anteriormente, en función del tipo instrumento derivado al que se estime el valor razonable, la Empresa emplea la técnica correspondiente para estimar dicho valor.

Ajuste del valor razonable o Mark to Market por riesgo de crédito

Con objeto de reflejar el riesgo de las contrapartes se realiza un ajuste a la valuación basado en la probabilidad de incumplimiento y la tasa de recuperación con las contrapartes con las cuales se mantienen posiciones.

El neto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados (Mark to Market) vigente al 30 de junio de 2021, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$16,491,170 que se incluye en el balance y representa el monto a favor del Corporativo con las contrapartes.

El neto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados (Mark to Market) vigente al 31 de diciembre de 2020, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$15,405,924 que se incluye en el balance y representa el monto a favor del Corporativo con las contrapartes.

CFE aplica un ajuste de valoración (Credit Value Adjustment, CVA) para reflejar la solvencia de la contraparte del instrumento financiero derivado. El CVA es el valor de mercado del riesgo de crédito de contraparte y refleja el valor razonable estimado de la protección requerida para cubrir el riesgo de crédito de contraparte incorporado en tales instrumentos.

Metodología para ajustar el Valor Razonable

La mecánica fue aprobada por el Comité de Administración de Riesgo Financieros (Comité Delegado Interinstitucional de Gestión de Riesgos Financieros Asociados a la Posición Financiera y al Precio de los Combustibles Fósiles -CDIGR-) como metodología de ajuste al valor razonable de los Instrumentos Financieros Derivados.

Al 30 de junio de 2021, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Valor razonable	Valor razonable	Ajuste al 31 de
	MTM sujeto a CVA	ajustado MTM	diciembre de 2020
GOLDMAN SACHS	3,417,751	3,222,727	195,024
Morgan Stanley	2,912,427	2,788,564	123,862
CitiBanamex	2,348,656	2,241,929	106,726
Barclays Bank	2,052,242	1,976,164	76,078
Deutsche Bank	1,940,451	1,862,057	78,394
SANTANDER	1,471,421	1,429,141	42,281
BBVA BANCOMER	935,389	901,013	34,376
JP Morgan	830,155	803,309	26,846
BNP PARIBAS	548,757	533,038	15,719
Credit Suisse	150,128	142,635	7,493
Bank of Tokio	1,033	970	64
Bank of America	(117,240)	(133,169)	15,929
	16,491,170	15,768,377	722,793

Al 31 de diciembre de 2020, e ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2020
CitiBanamex	3,698,632	3,517,345	181,287
GOLDMAN SACHS	3,621,385	3,765,007	(143,622)
Morgan Stanley	2,744,620	2,615,564	129,055
Deutsche Bank	1,862,208	1,776,367	85,841
Barclays Bank	1,188,547	1,087,073	101,474
SANTANDER	785,382	757,233	28,149
BBVA BANCOMER	660,108	470,653	189,455
BNP PARIBAS	472,088	459,048	13,040
Bank of America	334,803	135,810	198,993
Credit Suisse	97,326	93,364	3,961
Bank of Tokio	1,709	1,612	96
JP Morgan	(60,883)	(55,794)	(5,089)
	15,405,925	14,623,282	782,640

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

El valor razonable (Mark to market - MTM) se determina utilizando técnicas de valoración a valor presente para descontar los flujos de efectivo futuros, que se estiman utilizando datos de mercado observables. El valor en libros de ORI incluye el valor razonable (mark to market) y las reclasificaciones a pérdidas y ganancias corresponden a intereses devengados y cobertura de divisas (ganancia o pérdida).

b. Medición del valor razonable

Las técnicas para la estimación del valor razonable de los instrumentos derivados se describen en la política contable descrita anteriormente, en función del tipo instrumento derivado al que se estime el valor razonable, la Empresa emplea la técnica correspondiente para estimar dicho valor.

Ajuste del valor razonable o Mark to Market por riesgo de crédito

Con objeto de reflejar el riesgo de las contrapartes se realiza un ajuste a la valuación basado en la probabilidad de incumplimiento y la tasa de recuperación con las contrapartes con las cuales se mantienen posiciones.

El neto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados (Mark to Market) vigente al 30 de junio de 2021, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$16,491,170 que se incluye en el balance y representa el monto a favor del Corporativo con las contrapartes.

El neto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados (Mark to Market) vigente al 31 de diciembre de 2020, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$15,405,924 que se incluye en el balance y representa el monto a favor del Corporativo con las contrapartes.

CFE aplica un ajuste de valoración (Credit Value Adjustment, CVA) para reflejar la solvencia de la contraparte del instrumento financiero derivado. El CVA es el valor de mercado del riesgo de crédito de contraparte y refleja el valor razonable estimado de la protección requerida para cubrir el riesgo de crédito de contraparte incorporado en tales instrumentos.

Metodología para ajustar el Valor Razonable

La mecánica fue aprobada por el Comité de Administración de Riesgo Financieros (Comité Delegado Interinstitucional de Gestión de Riesgos Financieros Asociados a la Posición Financiera y al Precio de los Combustibles Fósiles -CDIGR-) como metodología de ajuste al valor razonable de los Instrumentos Financieros Derivados.

Al 30 de junio de 2021, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2020
GOLDMAN SACHS	3,417,751	3,222,727	195,024
Morgan Stanley	2,912,427	2,788,564	123,862
CitiBanamex	2,348,656	2,241,929	106,726
Barclays Bank	2,052,242	1,976,164	76,078
Deutsche Bank	1,940,451	1,862,057	78,394
SANTANDER	1,471,421	1,429,141	42,281
BBVA BANCOMER	935,389	901,013	34,376
JP Morgan	830,155	803,309	26,846
BNP PARIBAS	548,757	533,038	15,719
Credit Suisse	150,128	142,635	7,493
Bank of Tokio	1,033	970	64
Bank of America	(117,240)	(133,169)	15,929
	16,491,170	15,768,377	722,793

Al 31 de diciembre de 2020, e ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2020
CitiBanamex	3,698,632	3,517,345	181,287
GOLDMAN SACHS	3,621,385	3,765,007	(143,622)
Morgan Stanley	2,744,620	2,615,564	129,055
Deutsche Bank	1,862,208	1,776,367	85,841
Barclays Bank	1,188,547	1,087,073	101,474
SANTANDER	785,382	757,233	28,149
BBVA BANCOMER	660,108	470,653	189,455

BNP PARIBAS	472,088	459,048	13,040
Bank of America	334,803	135,810	198,993
Credit Suisse	97,326	93,364	3,961
Bank of Tokio	1,709	1,612	96
JP Morgan	(60,883)	(55,794)	(5,089)
	15,405,925	14,623,282	782,640

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

Gestión de riesgos financieros

La Empresa está expuesta a los siguientes riesgos financieros para mantener y utilizar instrumentos financieros derivados:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo crediticio

El riesgo de crédito asociado con instrumentos financieros derivados es el riesgo de experimentar una pérdida financiera si una contraparte a estos instrumentos financieros, no cumple con sus obligaciones financieras. Para mitigar el riesgo de crédito, la Empresa tiene establecida como política mantener posiciones; una porción importante del portafolio con contrapartes con grado de inversión y limitar sustancialmente aquellas contrapartes por debajo de grado de inversión.

Para administrar el riesgo de crédito, la Empresa monitorea la calificación crediticia y la probabilidad de incumplimiento de la contraparte, la cual se aplica al valor de mercado del derivado.

El valor en libros de los activos financieros derivados representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 esto ascendía a \$15,768,347 a \$14,623,283, respectivamente.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez asociado a los instrumentos financieros derivados es el riesgo que CFE encuentra difícil de cumplir con sus obligaciones financieras derivadas de estos instrumentos.

Para administrar el riesgo de liquidez, la Empresa monitorea el valor de mercado del derivado y el consumo de las líneas operativas (Threshold).

La exposición al riesgo de liquidez por la tenencia de instrumentos financieros derivados surge del valor en libros de los pasivos financieros correspondientes a estos instrumentos. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, esto ascendía a \$1,770,917 y \$2,371,029 respectivamente.

Riesgos de mercado

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos financieros derivados es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, como los tipos de cambio y las tasas de interés, afecten los ingresos de la Empresa debido a la tenencia de instrumentos financieros derivados.

La Empresa utiliza instrumentos financieros derivados para manejar el riesgo de mercado, generalmente buscando acceso a la contabilidad de cobertura para controlar o inmunizar la volatilidad que podría surgir en los resultados.

a) Riesgos cambiarios.

63.90% de la deuda de CFE está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses, mientras que la mayoría de nuestros activos e ingresos están denominados en pesos. Como resultado de esto, estamos expuestos al riesgo de devaluación del peso frente al dólar. Como parte de nuestra política de gestión de riesgos, hemos contratado swaps de divisas para reducir el impacto de las fluctuaciones monetarias. El efecto de este instrumento es reemplazar la obligación de pagar tasas de interés fijas en dólares por una obligación de pagar una tasa fija en pesos. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, CFE mantuvo swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$136,705 y \$137,271 millones de pesos respectivamente.

Para cubrir los riesgos cambiarios de nuestra deuda por \$32 billones en yenes, CFE entra en una serie de forwards de tipo de cambio bajo los cuales adquirimos yenes japoneses. El valor de mercado de esta transacción al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron de \$840,825 y \$628,155, respectivamente. Estos instrumentos derivados no fueron designados como coberturas.

Análisis de sensibilidad para efectos de tipo de cambio

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de los tipos de cambio MXN / USD y JPY / USD al 30 de junio de 2021, habría afectado el valor razonable de la posición total de los instrumentos financieros derivados en moneda extranjera y, por lo tanto, los resultados del período y los otros ingresos integrales (como algunos de ellos se designan como coberturas), en los montos que se muestran en el siguiente cuadro:

30/06/2021	Instrumento	+100 pips	-100 pips
	Cross Currency	71,171	(71,171)
	JPY/USD	2,694	(2,694)
	FWD	1	(1)
	Total	73,866	(73,866)

Este análisis supone que las otras variables, en particular las tasas de interés, permanecen constantes (cifras en miles de pesos).

b) Riesgo de tipos de interés

30.5% de nuestra deuda devenga intereses a tasas variables, que se calculan por referencia a la tasa TIIE en el caso de la deuda denominada en pesos. Al 30 de junio de 2021, vencieron las coberturas contratadas y al cierre 2020, se cubrieron \$3,989 de nuestra deuda denominada en pesos con tasas de interés variables.

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	1,229,375,000	1,260,889,000
Saldos en bancos	0	0
Total efectivo	1,229,375,000	1,260,889,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	99,814,602,000	69,757,355,000
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	47,041,812,000	40,895,715,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	311,000	311,000
Total equivalentes de efectivo	146,856,725,000	110,653,381,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	148,086,100,000	111,914,270,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	54,679,509,000	48,390,543,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	40,876,635,000	38,322,819,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	95,556,144,000	86,713,362,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	12,735,377,000	11,888,280,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	12,735,377,000	11,888,280,000
Mercancía circulante	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	12,735,377,000	11,888,280,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	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	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	16,360,832,000	15,275,036,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	16,360,832,000	15,275,036,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	30,661,956,000	30,660,008,000
Edificios	234,572,590,000	236,582,134,000
Total terrenos y edificios	265,234,546,000	267,242,142,000
Maquinaria	42,770,163,000	37,641,849,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	7,624,090,000	7,685,091,000
Total vehículos	7,624,090,000	7,685,091,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	6,412,892,000	6,075,494,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	40,342,869,000	42,265,204,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	829,167,910,000	842,904,345,000
Total de propiedades, planta y equipo	1,191,552,470,000	1,203,814,125,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	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	46,657,448,000	36,324,045,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	46,657,448,000	36,324,045,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	29,216,134,000	21,496,016,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	4,231,379,000	28,853,411,000
Otros créditos con costo a corto plazo	4,642,126,000	3,806,734,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	38,089,639,000	54,156,161,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	73,584,712,000	73,207,676,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	286,122,918,000	238,600,586,000
Otros créditos con costo a largo plazo	(2,415,837,000)	(2,415,823,000)
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	357,291,793,000	309,392,439,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	24,955,014,000	25,608,335,000
Otras provisiones a corto plazo	68,389,817,000	51,180,506,000
Total de otras provisiones	93,344,831,000	76,788,841,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	394,295,112,000	389,822,161,000
Total otros resultados integrales acumulados	394,295,112,000	389,822,161,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	2,201,290,817,000	2,160,319,998,000
Pasivos	1,634,727,461,000	1,583,006,618,000
Activos (pasivos) netos	566,563,356,000	577,313,380,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	280,986,652,000	233,567,959,000
Pasivos circulantes	189,813,483,000	172,594,846,000
Activos (pasivos) circulantes netos	91,173,169,000	60,973,113,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	285,963,002,000	247,623,333,000	129,413,907,000	122,458,163,000
Venta de bienes	0	0	0	0
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	285,963,002,000	247,623,333,000	129,413,907,000	122,458,163,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	9,184,161,000	0	9,184,161,000	133,808,889,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	9,184,161,000	0	9,184,161,000	133,808,889,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	20,855,203,000	24,207,961,000	10,521,627,000	12,504,676,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	126,136,839,000	(13,864,882,000)	126,136,839,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	4,395,035,000	7,419,163,000	1,624,981,000	1,167,648,000
Total de gastos financieros	25,250,238,000	157,763,963,000	(1,718,274,000)	139,809,163,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	4,799,208,000	1,137,432,000	1,995,637,000	519,218,000
Impuesto diferido	0	0	0	0
Total de Impuestos a la utilidad	4,799,208,000	1,137,432,000	1,995,637,000	519,218,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

1. Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados

a) Bases de contabilización

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por su acrónimo en el idioma inglés, o NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB" por sus siglas en inglés).

b) Bases de medición

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por instrumentos financieros, los activos por derecho de uso, las plantas, instalaciones y equipo de la Empresa, así como la deuda y los pasivos por arrendamiento, los cuales se reconocen a su valor razonable y los planes de beneficios definidos, los cuales se reconocen al valor presente de la obligación por beneficios definidos menos valor razonable de los activos del plan.

c) Moneda funcional y presentación de los estados financieros consolidados condensados

Los estados financieros consolidados condensados y sus notas se presentan en moneda de informe pesos mexicanos, que es la misma que su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados condensados, cuando se hace referencia a pesos o "\$" se trata de pesos mexicanos, cuando se hace referencia a dólares se trata de dólares de los Estados Unidos de América, cuando se hace referencia a euros, se trata de la moneda en curso legal de la Unión Europea, cuando se hace referencia a yen, se trata de la moneda en curso legal en Japón; y cuando se hace referencia a francos suizos, se trata de la moneda de curso legal en Suiza. Toda la información es presentada en miles de pesos mexicanos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

d) Estados consolidados condensados de resultado integral

La Empresa optó por presentar el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los "Otros Resultados Integrales" (ORI) y se denomina "Estado condensado de resultado integral".

La CFE elaboró los estados consolidados condensados de resultados integrales, presentando sus costos y gastos ordinarios con base en su naturaleza, ya que considera que la información así presentada es más clara. Adicionalmente, se presenta el rubro de utilidad (pérdida) de operación, que es el resultado de disminuir a los ingresos, los costos, por considerar que este rubro contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Empresa.

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

Contingencias y compromisos.

Contingencias

La Empresa se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.

Durante el mes de febrero 2021 se presentó una contingencia ambiental en el estado de Texas, que afectó el mercado de Gas Natural Continental, impactando no sólo la disponibilidad del combustible, sino también los precios; situación que evidenció operaciones de intercambio de índices con efecto negativo hacia la Compañía por \$525,553,198 (resultado neto). La Administración de CFE Internacional analizó las transacciones efectuadas por el trading floor y concluyó que ni la Compañía, ni los traders que ejecutaron las operaciones tenían las atribuciones para hacerlo, ya que sugieren una naturaleza financiera con carácter especulativo. Como resultado de ello la Compañía ha decidido no reconocer estas operaciones y se está evaluando la posibilidad de iniciar un proceso legal para buscar su invalidez.

Compromisos

a. Contratos de suministro de gas

La Empresa ha suscrito contratos de prestación de servicios de recepción, almacenamiento, transportación, regasificación y suministro de gas natural licuado. Los compromisos contraídos consisten en adquirir, durante el periodo de suministro, las cantidades base diaria firme de gas natural que se establecen en los convenios respectivos.

b. Contratos de obra pública financiada

Al 30 de junio de 2021 la CFE tiene firmados diversos contratos de obra pública financiada, cuyos compromisos de pago iniciarán en las fechas en que los inversionistas privados terminen la construcción de cada uno de los proyectos de inversión y le entreguen a la Empresa los bienes para su operación. Los montos estimados de estos contratos de obra pública financiada y las fechas estimadas de terminación de la construcción e inicio de operación, son los que se muestran en el cuadro siguiente:

Líneas de Transmisión y Subestaciones:

Capacidad		Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Kmc	MVA	Dólares	Pesos
209.31	1,302.51	148.72	2,945.0

Generación:

Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
	Dólares	Pesos
1,528.63	1,463.23	28,975.9

Rehabilitación y/o Modernización:

Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Dólares	Pesos
380.0	7,524.8

Estos proyectos se registran bajo el esquema de PIDIREGAS (proyectos de infraestructura productiva de largo plazo).

c. Fideicomisos**Fideicomiso en inversión e infraestructura**

Es un Fideicomiso de Inversión en Energía e Infraestructura o Fibra E, (certificados bursátiles fiduciarios de inversión en energía e infraestructura) colocado a través de la Bolsa Mexicana de Valores. La primera emisión fue el 7 de febrero de 2018 por un total de \$16,388 millones de pesos y es la primera Fibra en la que participaron inversionistas nacionales y del extranjero, destacando la participación de inversionistas institucionales, banca privada, fondos de inversión de México, Estados Unidos, Canadá, Australia y Europa.

La estructura de la Fibra E comprende al Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. 80757 (en adelante el "Fideicomiso Promovido"), el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles CIB/2919 (en adelante Fibra E) y a CFE Capital.

A continuación se da un detalle de las actividades de cada uno de estos Fideicomisos y de CFE Capital.

Fideicomiso Promovido

Es un Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. 80757 constituido el 22 de enero de 2018 con el propósito de adquirir los derechos de cobro derivados del convenio para la operación técnica y comercial de la transmisión eléctrica celebrada en el Centro Nacional de Control de Energía (CENACE) con fecha 28 de marzo de 2016.

Como parte de la estructura del Fideicomiso Promovido, CFE Transmisión, cedió y transmitió al Fideicomiso Promovido de forma irrevocable, los derechos de cobro del Convenio con el CENACE durante un periodo de 30 años; a cambio de la cesión de dichos derechos, el Fideicomiso promovido emitió el cien por ciento de la titularidad de los derechos fideicomisarios a CFE Transmisión.

Posteriormente a través de la Emisión de la Fibra E en el mercado, ésta compró hasta el 6.78% de los títulos a cambio de \$15,454,653 en efectivo, neto de los costos de emisión que ascendieron a \$756,060 y \$5,403,571 en títulos a favor de CFE Trasmisión, equivalentes al 25% de la emisión de acciones en Fibra E.

Las principales actividades del Fideicomiso Promovido son las siguientes:

1. Recibir, gestionar y mantener los derechos de cobros aportados;
2. Abrir, administrar y mantener las cuentas bancarias fiduciarias;
3. Hacer las transferencias y pagos establecidos en el contrato del fideicomiso;
4. Evaluar el reembolso de los gastos no presupuestados solicitados por CFE Transmisión;
5. Recibir cualquier pago de los derechos de cobro y cualesquier otros derechos derivados del acuerdo con CENACE;
6. Ejercitar cualesquier otros derechos que surjan del acuerdo con CENACE; y
7. Cumplir con las instrucciones dadas por el Fideicomitente, el Comité Técnico o los beneficiarios en la medida en que estén autorizados a hacerlo de acuerdo con los términos del acuerdo del fideicomiso.

Fideicomiso Emisor (Fibra E)

Es un fideicomiso de la Fibra E celebrado entre CI Banco, S A., Institución de Banca Múltiple, Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y Monex Grupo Financiero (FIBRA E) constituido el 22 de enero de 2018, como un fideicomiso para emisión de certificados bursátiles fiduciario (CBFES).

El fin primordial del fideicomiso es la inversión en entidades elegibles, cuya actividad exclusiva consista en:

1. Invertir en activos y proyectos de Generación, Transmisión y Distribución de Energía Eléctrica y Proyectos de Infraestructura.
2. Invertir en o realizar cualquier otra actividad prevista por las disposiciones fiscales en materia de Fibra E y en la regla 3.21.3.9 de la Resolución Miscelánea Fiscal o cualquier disposición que la sustituya.

El activo inicial del Fideicomiso consiste en derechos fideicomisarios que presentan una participación de propiedad económica en el Fideicomiso promovido.

CFE Capital

Su objetivo principal es llevar a cabo la administración de todo tipo de fideicomisos y su patrimonio, incluyendo los fideicomisos "Fibra E" y "Promovido" de inversión en energía e infraestructura constituidos de conformidad con lo dispuesto en la legislación fiscal vigente, incluyendo y sin limitar todas las actividades y actos necesarios y/o convenientes para ello, tales como, prestar toda clase de servicios, administración, operación, desarrollo y cumplimiento normativo.

1Ámbito de actuación.

1.1.CFE participa actualmente con el carácter de Fideicomitente o Fideicomisario en 10 (diez) Fideicomisos, de los cuales 2 (dos) se encuentran en proceso de extinción.

1.2.De conformidad a su objeto y características operativas pueden tipificarse en los siguientes grupos:

- a. Ahorro de energía
- b. Gastos previos
- c. Administración de contratos de obra
- d. Fideicomisos de participación indirecta

a. Ahorro de energía

Los constituidos para la ejecución de programas de promoción y fomento al ahorro de energía.

Fideicomiso	Participación de CFE		
	Fideicomitente	Fiduciario	Fideicomisario
Fideicomiso para el Ahorro de Energía (FIDE), constituido el 14 de agosto de 1990	Constitución: Confederación de Cámaras Industriales (CONCAMIN), Cámara Nacional de la Industria de Transformación (CANACINTRA), Cámara Nacional de Manufacturas Eléctricas (CANAME), Cámara Nacional de la Industria de la Construcción (CNIC), Cámara Nacional de Empresas de Consultoría (CNEC) y Sindicato Único de Trabajadores Electricistas de la República (SUTERM)	Nacional Financiera, S.N.C.	<p>a. Los consumidores de energía eléctrica que resulten beneficiarios de los servicios que imparta el Fideicomiso.</p> <p>b. CFE solo por los materiales que hubieren de formar parte de la infraestructura del servicio público de energía eléctrica.</p>
Fideicomiso Aislamiento Térmico de la Vivienda Mexicali (FIPATERM), constituido el 19 de octubre de 1990	CFE	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	CFE

Al 30 de Junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,733,509 y \$1,698,691 y pasivos por \$109,433 y \$87,886.

b. Gastos previos

Los constituidos para el financiamiento y la cobertura de gastos previos a la ejecución de proyectos, posteriormente recuperables con cargo a quien los realice para ajustarse a la normatividad aplicable al tipo de proyecto que se trate.

Fideicomiso	Participación de CFE			Tipo de proyectos
	Fideicomitente	Fideicomisario	Fiduciario	
Administración de gastos previos CPTT, constituido el 11 de agosto de 2003	CFE	CFE	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	Inversión directa

Administración y tras-lado de dominio 2030, constituido el 30 de Septiembre de 2000	CFE	En primer lugar: Los adjudicatarios de los contratos. En segundo lugar: CFE	Banobras, S.N.C.	Inversión condicionada
---	-----	--	------------------	------------------------

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$3,476,393 y \$3,475,099 y pasivos por \$3,154,388 y \$3,145,618.

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$507,551 y \$498,360 .

c. Administración de contratos de obra

A partir de la década de los 90, el Gobierno Federal instrumentó diversos esquemas de tipo extra-presupuestal con el propósito de continuar con la inversión en proyectos de infraestructura. Los esquemas fueron diseñados bajo dos modalidades:

- Proyectos Llave en Mano (1990)
- Proyectos Construir, Arrendar y Transferir (CAT) (1996)

Proyectos Llave en Mano.- Bajo este esquema se llevaron a cabo obras de plantas para la generación de energía eléctrica y de líneas de transmisión, a través de un contrato de fideicomiso irrevocable de administración y traslado de dominio, ligado con un contrato de arrendamiento. En esta modalidad la fiduciaria realiza las siguientes funciones:

Contratación de créditos, administración del patrimonio del fideicomiso (activos), recepción de las rentas de parte de CFE y transferir de manera gratuita el activo a CFE una vez cubiertas dichas rentas en cantidad suficiente para pagar los créditos contratados.

La CFE participa en el pago de las rentas al fiduciario con base en los créditos contratados por el fideicomiso, instruyendo al fiduciario para el pago a contratistas, recibiendo a cambio facturas aprobadas por el área de construcción, pago de impuestos y otros cargos, incluidos los honorarios fiduciarios.

Estos fideicomisos de administración y traslado de dominio se llevaron a cabo con apego a los "Lineamientos para la realización de proyectos termoeléctricos con recursos extra-presupuestales", así como los "Lineamientos para la realización de proyectos de líneas de transmisión y subestaciones con recursos extra-presupuestales" emitidos por la Secretaría de la Función Pública (antes Secretaría de Contraloría y Desarrollo Administrativo).

El Fideicomiso que se muestra a continuación ha concluido con su compromiso de pago, por lo que se encuentra en proceso de extinción a cargo de la oficina del Abogado General.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Topolobampo II (Electrolyser, S. A. de C. V.), constituido el 14 de noviembre de 1991	Bufete Industrial Construcciones, S. A. de C. V. y Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación al Fideicomiso.	En primer lugar: Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación y En segundo lugar: CFE	Santander, S. A.

Proyectos Construir, Arrendar y Transferir (CAT).- En el año de 1996 inició la etapa de transición para llevar a cabo los fideicomisos denominados CAT, en los cuales el fiduciario administra el patrimonio (activos) y lo transfiere a CFE una

vez cubiertas las rentas. Los créditos son contratados directamente con un Consorcio que es una sociedad de propósito específico, existiendo para estos efectos un contrato de fideicomiso irrevocable de administración y traslado de dominio.

La CFE en este tipo de fideicomisos participa en la realización del pago de rentas con base en las tablas de amortización trimestrales presentadas por los consorcios en sus ofertas. La mayoría de estas tablas incluyen cuarenta pagos trimestrales.

El único proyecto bajo esta modalidad que ya ha concluido sus obligaciones financieras y se encuentra en proceso de extinción es la CC Samalayuca II, por lo que se encuentra en proceso de extinción a cargo de la oficina del Abogado General.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
C.T. Samalayuca II, constituido el 2 de mayo de 1996	Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V.	<p>En primer lugar: El banco extranjero representante común de los acreedores;</p> <p>En segundo lugar: Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V.</p> <p>En tercer lugar: CFE</p>	Banco Nacional de México, S. A.

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Terminal de Carbón CT Presidente Plutarco Elías Calles (Petacalco), constituido el 22 de noviembre de 1996	Techint, S. A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y TechintCompagnia Técnica Internazionale S.P.A.	<p>En primer lugar: Carbonser, S.A. de C.V</p> <p>En segundo lugar: CFE</p>	Banco Nacional de México, S. A. (Banamex)

En 1996 se celebró un contrato de fideicomiso irrevocable de administración, garantía y traslado de dominio número 968001, el cual entre sus fines estableció que el fiduciario celebrará con CFE el contrato de prestación de servicios.

Con la entrada en vigor del contrato de prestación de servicios de manejo de carbón, entre CFE y Banco Nacional de México, S.A. (Banamex) como fiduciaria del Fideicomiso Petacalco, integrado por las empresas Techint Compagnia Técnica Internazionale S.P.A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y Techint, S. A., suscrito el 22 de noviembre de 1996, conforme a lo establecido en la cláusula 8.1, la Comisión paga al prestador los importes de las facturas relacionadas con el cargo fijo por capacidad.

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Jun 2021
Carbón Petacalco	\$63,391

d. Fideicomisos de participación indirecta

Adicionalmente mantiene relación indirecta por no ser Fideicomitente, pero con participación en calidad de acreditado, con dos Fideicomisos de garantía y pago de financiamiento, constituidos por Instituciones Financieras como Fideicomitente y Fideicomisarios para la emisión de valores vinculados a créditos otorgados a CFE. La propia CFE está nominada como Fideicomisaria en segundo lugar, por la eventualidad específica de que adquiera algunos de los certificados emitidos, y mantiene representación en sus Comités Técnicos de conformidad con las disposiciones contractuales.

CFE está obligada a cubrir al Fideicomiso en los términos del "Contrato de indemnización" que forma parte del contrato de Fideicomiso, los gastos en que éstos incurran por la emisión de valores y su administración.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 232246, constituido el 3 de noviembre de 2006	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	HSBC México, S. A., Grupo Financiero HSBC
Fideicomiso N° 411, constituido el 6 de agosto de 2009	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	Banamex

Al 30 de Junio de 2021, existen fondos por disponer en el Fideicomiso No. 232246 por \$8,821.

2Naturaleza jurídica.

2.1De conformidad con la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal, ninguno de los fideicomisos se consideran como Fideicomisos Públicos con la calidad de "Entidad", en virtud de:

- a. En 6 de ellos, CFE no tiene el carácter de Fideicomitente en su constitución.
- b. Los 4 restantes no cuentan con estructura orgánica análoga a la de las entidades paraestatales que los conforman como "entidades" en los términos de la Ley.

2.2La SHCP ha mantenido en registro para efectos de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, únicamente para el caso de 4 (cuatro) de ellos, por la asignación de recursos federales, o la aportación del usufructo de terrenos propiedad de CFE donde se construirán las obras.

Registro de Fideicomisos ante SHCP		
No.	Fideicomisos	Registro
1	Fideicomiso Aislamiento Térmico de la Vivienda Mexicali, FIPATERM	700018TOQ058
2	Fideicomiso de Gastos Previos	200318TOQ01345
3	Fideicomiso de Admón. y Traslado de Dominio 2030	200318TOQ01050

Registro de Fideicomisos ante SHCP		
No.	Fideicomisos	Registro
4	Fideicomiso para el Ahorro de Energía (FIDE)	700018TOQ149

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

Otros pasivos a largo plazo.

Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	2021	2020
Aportaciones de terceros	\$ 8,343,189	\$ 9,305,198
Reserva por desmantelamiento (a)	14,602,689	14,464,691
Otras provisiones	2,009,134	1,838,445
Total	\$ 24,955,012	\$ 25,608,334

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

Emisión de la información financiera consolidada condensada

Los estados financieros consolidados condensados y sus correspondientes notas fueron aprobadas el 22 de julio de 2021 por el Consejo de Administración. El Consejo de Administración tiene facultades para modificar la información financiera consolidada adjunta.

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

4. Plantas, instalaciones y equipos, neto.

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020, se integran como sigue:

Plantas, instalaciones y equipos, neto							
Diciembre 2020	Adiciones	Bajas	Depreciación del Periodo	Traspaso de centrales	Deterioro	Capitalización	Ju
1,833,546,38							
\$ 9	\$ 10,162,018	\$ (1,327,095)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	- 1,84
7,945,553	-	(410,665)	-	-	-	-	
27,111,684	-	(464,789)	-	-	-	-	2
16,298,246	-	(937,108)	-	-	-	-	1
1,884,901,87							
2	10,162,018	(3,139,657)	-	-	-	-	1,89
(640,938,909)	-	1,794,647	(21,079,251)	-	-	-	(66
(40,148,837)	-	-	-	-	-	-	(40
1,203,814,12							
\$ 6	\$ 10,162,018	\$ (1,345,010)	\$ (21,079,251)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,19

Plantas, instalaciones y equipos, neto							
Diciembre 2019	Adiciones	Bajas	Depreciación del Periodo	Traspaso de centrales	Deterioro	Capitalización	Diciembre 2020
2,146,097,21							
\$ 8	\$ 31,676,062	\$ (7,183,158)	\$ -	\$ (337,043,733)	\$ -	\$ -	\$ 1,833,546,3
7,451,766	-	-	-	-	-	493,787	7,945,5
26,130,582	981,102	-	-	-	-	-	27,111,6
11,310,744	5,481,289	-	-	-	-	(493,787)	16,298,2
2,190,990,31							
0	38,138,453	(7,183,158)	-	(337,043,733)	-	-	1,884,901,8
(896,064,974)	-	1,982,812	(40,427,624)	293,570,877	-	-	(640,938,90
(83,621,693)	-	-	-	43,472,856	-	-	(40,148,83
1,211,303,64							
\$ 3	\$ 38,138,453	\$ (5,200,346)	\$ (40,427,624)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,203,814,1

Durante el ejercicio 2020 se realizó la actualización del valor razonable de las centrales de generación, concluyendo que no existía deterioro.

El nivel de jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición del valor razonable de los activos es el dato de entrada Nivel 3, de acuerdo a la NIIF 13.

Al 30 de junio de 2021, las vidas útiles para las centrales con tecnología moderna son:

Centrales	Vidas útiles
Ciclo combinado (con gas natural), termoeléctricas, turbogás y combustión interna	30 años
Carboeléctricas	40 años
Geotérmicas	30 años
Nucleoeléctricas	60 años
Hidroeléctricas	80 años
Eólicas y solares	25 años

Obras en proceso - Los saldos de obras en proceso al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020, se integran como se menciona a continuación:

Planta:	2021	2020
Vapor	\$ 122,630	\$ 109,140
Hidroeléctricas	1,120,305	1,125,574
Nucleoeléctricas	199,606	199,588
Turbogas y ciclo combinado	12,926,947	12,696,856
Geotérmicas	171,019	171,019
Líneas, redes y subestaciones	11,167,511	11,484,393
Oficinas e instalaciones generales	938,877	1,325,114
Total	\$ 26,646,895	\$ 27,111,684

Medición de valores razonables

i. Jerarquías del valor razonable

El valor razonable de las plantas, instalaciones y equipos en operación fue determinado por valuadores externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia en la categoría de propiedades, planta y equipo que fue objeto del avalúo.

ii. Técnica de valoración y datos de entrada no observables significativos

La tabla siguiente muestra la técnica de valoración usada para medir el valor razonable de las propiedades de inversión, así como también los datos de entrada no observables significativos usados.

Técnica de valoración	Datos de entrada no observables significativos	Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable
Flujos de efectivo descontados: El modelo de valuación considera el valor presente de los flujos de efectivo netos que serán generados por las plantas, instalaciones y equipo, considerando la tasa de crecimiento esperada de los ingresos. Los flujos de efectivo netos esperados son descontados usando tasa de descuento ajustados por riesgo.	Generación: Vida útil de los activos (30-60 años) Tasa de descuento 7.67%- 8.68% Transmisión: Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.67% Distribución: Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.67%	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si: - El crecimiento de ingreso fuera mayor (menor) - La vida útil fuera mayor (menor) - La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor)

La CFE realiza pruebas de deterioro en el valor de sus activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un probable deterioro en su valor.

El análisis de deterioro para los activos de larga duración requiere que se estime el valor de recuperación del activo, el cual es el mayor que resulta de comparar su valor razonable (menos cualquier costo de disposición) y su valor en uso.

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

Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados

a) Bases de contabilización

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por su acrónimo en el idioma inglés, o NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB" por sus siglas en inglés).

b) Bases de medición

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por instrumentos financieros, los activos por derecho de uso, las plantas, instalaciones y equipo de la Empresa, así como la

deuda y los pasivos por arrendamiento, los cuales se reconocen a su valor razonable y los planes de beneficios definidos, los cuales se reconocen al valor presente de la obligación por beneficios definidos menos valor razonable de los activos del plan.

c) Moneda funcional y presentación de los estados financieros consolidados condensados

Los estados financieros consolidados condensados y sus notas se presentan en moneda de informe pesos mexicanos, que es la misma que su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados condensados, cuando se hace referencia a pesos o “\$” se trata de pesos mexicanos, cuando se hace referencia a dólares se trata de dólares de los Estados Unidos de América, cuando se hace referencia a euros, se trata de la moneda en curso legal de la Unión Europea, cuando se hace referencia a yen, se trata de la moneda en curso legal en Japón; y cuando se hace referencia a francos suizos, se trata de la moneda de curso legal en Suiza. Toda la información es presentada en miles de pesos mexicanos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

d) Estados consolidados condensados de resultado integral

La Empresa optó por presentar el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los “Otros Resultados Integrales” (ORI) y se denomina “Estado condensado de resultado integral”.

La CFE elaboró los estados consolidados condensados de resultados integrales, presentando sus costos y gastos ordinarios con base en su naturaleza, ya que considera que la información así presentada es más clara. Adicionalmente, se presenta el rubro de utilidad (pérdida) de operación, que es el resultado de disminuir a los ingresos, los costos, por considerar que este rubro contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Empresa.

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros **[bloque de texto]**

Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados

a) Bases de contabilización

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por su acrónimo en el idioma inglés, o NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB” por sus siglas en inglés).

b) Bases de medición

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por instrumentos financieros, los activos por derecho de uso, las plantas, instalaciones y equipo de la Empresa, así como la

deuda y los pasivos por arrendamiento, los cuales se reconocen a su valor razonable y los planes de beneficios definidos, los cuales se reconocen al valor presente de la obligación por beneficios definidos menos valor razonable de los activos del plan.

c) Moneda funcional y presentación de los estados financieros consolidados condensados

Los estados financieros consolidados condensados y sus notas se presentan en moneda de informe pesos mexicanos, que es la misma que su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados condensados, cuando se hace referencia a pesos o "\$" se trata de pesos mexicanos, cuando se hace referencia a dólares se trata de dólares de los Estados Unidos de América, cuando se hace referencia a euros, se trata de la moneda en curso legal de la Unión Europea, cuando se hace referencia a yen, se trata de la moneda en curso legal en Japón; y cuando se hace referencia a francos suizos, se trata de la moneda de curso legal en Suiza. Toda la información es presentada en miles de pesos mexicanos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

d) Estados consolidados condensados de resultado integral

La Empresa optó por presentar el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los "Otros Resultados Integrales" (ORI) y se denomina "Estado condensado de resultado integral".

La CFE elaboró los estados consolidados condensados de resultados integrales, presentando sus costos y gastos ordinarios con base en su naturaleza, ya que considera que la información así presentada es más clara. Adicionalmente, se presenta el rubro de utilidad (pérdida) de operación, que es el resultado de disminuir a los ingresos, los costos, por considerar que este rubro contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Empresa.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Las principales políticas contables seguidas por la Empresa son las siguientes:

a) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las subsidiarias, filiales y fideicomisos sobre las que se ejerce control. Se considera que la Empresa logra tener el control cuando ésta tiene poder para decidir sobre las actividades relevantes de la otra; está expuesta o tiene derechos a los rendimientos variables procedentes de su participación en ella, y tiene la capacidad de usar su poder sobre la misma para afectar a los rendimientos.

Participaciones no controladoras

Los cambios en la participación de la Empresa en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio. Las participaciones no controladas en la consolidación no representan el 1% de los activos.

b)Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen efectivo, depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras e inversiones temporales a corto plazo. El efectivo y los depósitos bancarios se presentan a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Los equivalentes de efectivo corresponden a inversiones de fácil realización con vencimientos a corto plazo, son valuados a valor razonable y están sujetos a un bajo riesgo de cambio en su valor.

c)Instrumentos financieros**i) Reconocimiento y medición inicial**

Las cuentas por cobrar e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estas se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo), o pasivo financiero, se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii)Clasificación y medición posterior - Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en instrumentos de patrimonio, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Empresa cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como se miden posteriormente al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y el valor razonable a través de resultados.

La Empresa mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

1. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio, con el objetivo de conservar activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales,
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses, sobre el monto del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el

requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

iii) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

Los instrumentos financieros derivados se reconocen a su valor razonable en los estados de situación financiera. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados se determina mediante técnicas de valuación comúnmente aceptados. Acorde con la estrategia de riesgos se celebran contratos de instrumentos financieros derivados para mitigar la exposición cambiaria y de tasas de interés, a través de la contratación de swaps de tasa de interés, Cross Currency Swaps y Forwards de moneda extranjera.

Las políticas incluyen la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, los objetivos de la administración de riesgos y las estrategias para celebrar las transacciones de cobertura.

La efectividad de los instrumentos financieros derivados designados como de cobertura se realiza antes de su designación, así como durante el período de la misma, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados designados como de coberturas de flujos de efectivo, se reconoce en el patrimonio en el rubro de otras partidas de resultados integrales, mientras que la porción inefectiva se reconoce en resultados. La porción efectiva reconocida en el patrimonio se recicla a resultados en el momento en el cual la partida cubierta afecta el resultado y se presenta en el mismo rubro de dicho estado en donde se presentan la posición primaria correspondiente.

d) Plantas, instalaciones y equipo

i) Reconocimiento y medición

Las plantas, instalaciones y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición.

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de posición financiera a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación, menos cualquier depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. La Empresa lleva acabo la revisión periódica de los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, y cada 5 años se evalúa la necesidad de efectuar revaluaciones, de tal manera que el valor en libros no difiera de forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo sobre el cual se informa.

Cualquier aumento en la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación se reconoce en los otros resultados integrales como superávit, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo activo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que reduce el gasto por la disminución efectuada previamente. Una disminución del valor en libros

que se originó de la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación, se registra en resultados en la medida que excede el saldo del superávit, si existe alguno.

Los costos por préstamos que se incurren en financiamientos tanto directos como generales en construcciones en proceso con un período mayor a 6 meses, son capitalizados como parte del costo del activo.

Además del precio de compra y los costos directamente atribuibles al proceso de preparar el activo, en términos de ubicación física y condición para que pueda operar en la forma prevista por nuestros técnicos; el costo también incluye los costos estimados por desmantelamiento y remoción del activo, así como para la restauración del lugar donde se ubican dichos activos, cuando existe dicha obligación.

ii) Depreciación

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación se calcula sobre el valor razonable o costo de adquisición según sea el caso, utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit por revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación revaluados es reconocida en resultados. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

Las tasas de depreciación acordes con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de CFE son las siguientes:

	<u>Vida útil años</u>
Centrales generadoras-geotérmicas	27 a 50
Centrales generadoras-vapor	34 a 75
Centrales generadoras-hidroeléctricas	40 a 80
Centrales generadoras-combustión interna	34 a 75
Centrales generadoras-turbo gas y ciclo combinado	34 a 75
Central generadora-nuclear	40
Subestaciones	39 a 75
Líneas de transmisión	34 a 75
Redes de distribución	30 a 59

Periódicamente se evalúan las vidas útiles, métodos de depreciación y valores residuales de nuestras plantas, instalaciones y equipo. En aquellos casos en que existan modificaciones a las estimaciones utilizadas, los efectos se reconocen de manera prospectiva.

}

Cuando las partidas de plantas, instalaciones y equipos se integran de diversos componentes, y estos tienen vidas útiles distintas, los componentes individuales significativos se deprecian durante sus vidas útiles estimadas. Los costos y gastos de mantenimiento y reparación menores se reconocen en los resultados conforme se incurren.

iii) Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

Los inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales se deprecian conforme a las siguientes tasas:

	<u>Vida útil en años</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipo de oficina	10
Cómputo	4
Equipo de transporte	4
Otros bienes muebles	10

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

Un elemento de plantas, instalaciones y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

iv) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados, sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, el efectivo e inversiones temporales se integran como se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 101,044,289	\$ 71,018,556
Inversiones temporales	47,032,990	40,886,893
Certificados bursátiles por disponer	8,821	8,821
Total	\$ 148,086,100	\$ 111,914,270

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

Activo por derecho de uso

Arrendamiento

Los saldos netos de activos por derechos de uso al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Efecto de conversión</u>	<u>Depreciación del ejercicio</u>	<u>2021</u>
Inmuebles	\$ 754,325	\$ 10,323	\$ -	\$ -	\$ 764,648
Infraestructura	154,346,338	4,583,562	-	-	158,929,900
Vehículos	4,173,989	-	-	-	4,173,989
Gasoductos	446,162,786	859,965	581,997	-	447,604,748
Subtotal	\$ 605,437,438	5,453,850	581,997	-	611,473,285
Inmuebles	(526,889)	-	-	(57,142)	(584,031)
Infraestructura	(57,125,614)	-	-	(3,938,057)	(61,063,671)
Vehículos	(810,196)	-	-	(517,106)	(1,327,302)
Gasoductos	(69,262,841)	-	128,460	(8,457,093)	(77,591,474)
Total depreciación	(127,725,540)	-	128,460	(12,969,398)	(140,566,478)
	<u>\$ 477,711,898</u>	<u>5,453,850</u>	<u>710,457</u>	<u>(12,969,398)</u>	<u>470,906,807</u>
	<u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Efecto de conversión</u>	<u>Depreciación del ejercicio</u>	<u>2020</u>
Inmuebles	\$ 609,409	\$ 143,626	\$ 1,290	\$ -	\$ 754,325
Infraestructura	135,167,183	19,179,155	-	-	154,346,338
Vehículos	-	4,173,989	-	-	4,173,989
Gasoductos	440,556,611	-	5,606,175	-	446,162,786
Subtotal	\$ 576,333,203	23,496,770	5,607,465	-	605,437,438
Inmuebles	(431,575)	-	(717)	(94,597)	(526,889)
Infraestructura	(49,862,201)	-	-	(7,263,413)	(57,125,614)
Vehículos	-	-	-	(810,196)	(810,196)
Gasoductos	(51,663,006)	-	(708,505)	(16,891,330)	(69,262,841)

Total depreciación	(101,956,782)	-	(709,222)	(25,059,536)	(127,725,540)
	\$ 474,376,421	23,496,770	4,898,243	(25,059,536)	477,711,898

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Contingencias y compromisos.

Contingencias

La Empresa se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.

Durante el mes de febrero 2021 se presentó una contingencia ambiental en el estado de Texas, que afectó el mercado de Gas Natural Continental, impactando no sólo la disponibilidad del combustible, sino también los precios; situación que evidenció operaciones de intercambio de índices con efecto negativo hacia la Compañía por \$525,553,198 (resultado neto). La Administración de CFE Internacional analizó las transacciones efectuadas por el trading floor y concluyó que ni la Compañía, ni los traders que ejecutaron las operaciones tenían las atribuciones para hacerlo, ya que sugieren una naturaleza financiera con carácter especulativo. Como resultado de ello la Compañía ha decidido no reconocer estas operaciones y se está evaluando la posibilidad de iniciar un proceso legal para buscar su invalidez.

Compromisos

a. Contratos de suministro de gas

La Empresa ha suscrito contratos de prestación de servicios de recepción, almacenamiento, transportación, regasificación y suministro de gas natural licuado. Los compromisos contraídos consisten en adquirir, durante el periodo de suministro, las cantidades base diaria firme de gas natural que se establecen en los convenios respectivos.

b. Contratos de obra pública financiada

Al 30 de junio de 2021 la CFE tiene firmados diversos contratos de obra pública financiada, cuyos compromisos de pago iniciarán en las fechas en que los inversionistas privados terminen la construcción de cada uno de los proyectos de inversión y le entreguen a la Empresa los bienes para su operación. Los montos estimados de estos contratos de obra pública financiada y las fechas estimadas de terminación de la construcción e inicio de operación, son los que se muestran en el cuadro siguiente:

Líneas de Transmisión y Subestaciones:

Capacidad		Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Kmc	MVA	Dólares	Pesos
209.31	1,302.51	148.72	2,945.0

Generación:

Capacidad		Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
MVA		Dólares	Pesos
1,528.63		1,463.23	28,975.9

Rehabilitación y/o Modernización:

Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Dólares	Pesos
380.0	7,524.8

Estos proyectos se registran bajo el esquema de PIDIREGAS (proyectos de infraestructura productiva de largo plazo).

c. Fideicomisos**Fideicomiso en inversión e infraestructura**

Es un Fideicomiso de Inversión en Energía e Infraestructura o Fibra E, (certificados bursátiles fiduciarios de inversión en energía e infraestructura) colocado a través de la Bolsa Mexicana de Valores. La primera emisión fue el 7 de febrero de 2018 por un total de \$16,388 millones de pesos y es la primera Fibra en la que participaron inversionistas nacionales y del extranjero, destacando la participación de inversionistas institucionales, banca privada, fondos de inversión de México, Estados Unidos, Canadá, Australia y Europa.

La estructura de la Fibra E comprende al Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. 80757 (en adelante el "Fideicomiso Promovido"), el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles CIB/2919 (en adelante Fibra E) y a CFE Capital.

A continuación se da un detalle de las actividades de cada uno de estos Fideicomisos y de CFE Capital.

Fideicomiso Promovido

Es un Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. 80757 constituido el 22 de enero de 2018 con el propósito de adquirir los derechos de cobro derivados del convenio para la operación técnica y comercial de la transmisión eléctrica celebrada en el Centro Nacional de Control de Energía (CENACE) con fecha 28 de marzo de 2016.

Como parte de la estructura del Fideicomiso Promovido, CFE Transmisión, cedió y transmitió al Fideicomiso Promovido de forma irrevocable, los derechos de cobro del Convenio con el CENACE durante un periodo de 30 años; a cambio de la cesión de dichos derechos, el Fideicomiso promovido emitió el cien por ciento de la titularidad de los derechos fideicomisarios a CFE Transmisión.

Posteriormente a través de la Emisión de la Fibra E en el mercado, ésta compró hasta el 6.78% de los títulos a cambio de \$15,454,653 en efectivo, neto de los costos de emisión que ascendieron a \$756,060 y \$5,403,571 en títulos a favor de CFE Trasmisión, equivalentes al 25% de la emisión de acciones en Fibra E.

Las principales actividades del Fideicomiso Promovido son las siguientes:

1. Recibir, gestionar y mantener los derechos de cobros aportados;
2. Abrir, administrar y mantener las cuentas bancarias fiduciarias;
3. Hacer las transferencias y pagos establecidos en el contrato del fideicomiso;
4. Evaluar el reembolso de los gastos no presupuestados solicitados por CFE Transmisión;
5. Recibir cualquier pago de los derechos de cobro y cualesquier otros derechos derivados del acuerdo con CENACE;
6. Ejercitar cualesquier otros derechos que surjan del acuerdo con CENACE; y
7. Cumplir con las instrucciones dadas por el Fideicomitente, el Comité Técnico o los beneficiarios en la medida en que estén autorizados a hacerlo de acuerdo con los términos del acuerdo del fideicomiso.

Fideicomiso Emisor (Fibra E)

Es un fideicomiso de la Fibra E celebrado entre CI Banco, S A., Institución de Banca Múltiple, Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y Monex Grupo Financiero (FIBRA E) constituido el 22 de enero de 2018, como un fideicomiso para emisión de certificados bursátiles fiduciario (CBFES).

El fin primordial del fideicomiso es la inversión en entidades elegibles, cuya actividad exclusiva consista en:

1. Invertir en activos y proyectos de Generación, Transmisión y Distribución de Energía Eléctrica y Proyectos de Infraestructura.
2. Invertir en o realizar cualquier otra actividad prevista por las disposiciones fiscales en materia de Fibra E y en la regla 3.21.3.9 de la Resolución Miscelánea Fiscal o cualquier disposición que la sustituya.

El activo inicial del Fideicomiso consiste en derechos fideicomisarios que presentan una participación de propiedad económica en el Fideicomiso promovido.

CFE Capital

Su objetivo principal es llevar a cabo la administración de todo tipo de fideicomisos y su patrimonio, incluyendo los fideicomisos "Fibra E" y "Promovido" de inversión en energía e infraestructura constituidos de conformidad con lo dispuesto en la legislación fiscal vigente, incluyendo y sin limitar todas las actividades y actos necesarios y/o convenientes para ello, tales como, prestar toda clase de servicios, administración, operación, desarrollo y cumplimiento normativo.

1Ámbito de actuación.

- 1.1.CFE participa actualmente con el carácter de Fideicomitente o Fideicomisario en 10 (diez) Fideicomisos, de los cuales 2 (dos) se encuentran en proceso de extinción.

1.2. De conformidad a su objeto y características operativas pueden tipificarse en los siguientes grupos:

- a. Ahorro de energía
- b. Gastos previos
- c. Administración de contratos de obra
- d. Fideicomisos de participación indirecta

a. Ahorro de energía

Los constituidos para la ejecución de programas de promoción y fomento al ahorro de energía.

Fideicomiso	Participación de CFE		
	Fideicomitente	Fiduciario	Fideicomisario
Fideicomiso para el Ahorro de Energía (FIDE), constituido el 14 de agosto de 1990	Constitución: Confederación de Cámaras Industriales (CONCAMIN), Cámara Nacional de la Industria de Transformación (CANACINTRA), Cámara Nacional de Manufacturas Eléctricas (CANAME), Cámara Nacional de la Industria de la Construcción (CNIC), Cámara Nacional de Empresas de Consultoría (CNEC) y Sindicato Único de Trabajadores Electricistas de la República (SUTERM)	Nacional Financiera, S.N.C.	<p>a. Los consumidores de energía eléctrica que resulten beneficiarios de los servicios que imparta el Fideicomiso.</p> <p>b. CFE solo por los materiales que hubieren de formar parte de la infraestructura del servicio público de energía eléctrica.</p>
Fideicomiso Aislamiento Térmico de la Vivienda Mexicali (FIPATERM), constituido el 19 de octubre de 1990	CFE	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	CFE

Al 30 de Junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,733,509 y \$1,698,691 y pasivos por \$109,433 y \$87,886.

b. Gastos previos

Los constituidos para el financiamiento y la cobertura de gastos previos a la ejecución de proyectos, posteriormente recuperables con cargo a quien los realice para ajustarse a la normatividad aplicable al tipo de proyecto que se trate.

Fideicomiso	Participación de CFE			Tipo de proyectos
	Fideicomitente	Fideicomisario	Fiduciario	
Administración de gastos previos CPTT, constituido el 11 de agosto de 2003	CFE	CFE	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	Inversión directa
Administración y tras-lado de dominio 2030, constituido el 30 de Septiembre de 2000	CFE	<p>En primer lugar: Los adjudicatarios de los contratos.</p> <p>En segundo lugar: CFE</p>	Banobras, S.N.C.	Inversión condicionada

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$3,476,393 y \$3,475,099 y pasivos por \$3,154,388 y \$3,145,618.

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$507,551 y \$498,360

c. Administración de contratos de obra

A partir de la década de los 90, el Gobierno Federal instrumentó diversos esquemas de tipo extra-presupuestal con el propósito de continuar con la inversión en proyectos de infraestructura. Los esquemas fueron diseñados bajo dos modalidades:

- Proyectos Llave en Mano (1990)
- Proyectos Construir, Arrendar y Transferir (CAT) (1996)

Proyectos Llave en Mano.- Bajo este esquema se llevaron a cabo obras de plantas para la generación de energía eléctrica y de líneas de transmisión, a través de un contrato de fideicomiso irrevocable de administración y traslado de dominio, ligado con un contrato de arrendamiento. En esta modalidad la fiduciaria realiza las siguientes funciones:

Contratación de créditos, administración del patrimonio del fideicomiso (activos), recepción de las rentas de parte de CFE y transferir de manera gratuita el activo a CFE una vez cubiertas dichas rentas en cantidad suficiente para pagar los créditos contratados.

La CFE participa en el pago de las rentas al fiduciario con base en los créditos contratados por el fideicomiso, instruyendo al fiduciario para el pago a contratistas, recibiendo a cambio facturas aprobadas por el área de construcción, pago de impuestos y otros cargos, incluidos los honorarios fiduciarios.

Estos fideicomisos de administración y traslado de dominio se llevaron a cabo con apego a los "Lineamientos para la realización de proyectos termoeléctricos con recursos extra-presupuestales", así como los "Lineamientos para la realización de proyectos de líneas de transmisión y subestaciones con recursos extra-presupuestales" emitidos por la Secretaría de la Función Pública (antes Secretaría de Contraloría y Desarrollo Administrativo).

El Fideicomiso que se muestra a continuación ha concluido con su compromiso de pago, por lo que se encuentra en proceso de extinción a cargo de la oficina del Abogado General.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Topolobampo II (Electrolyser, S. A. de C. V.), constituido el 14 de noviembre de 1991	Bufete Industrial Construcciones, S. A. de C. V. y Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación al Fideicomiso.	En primer lugar: Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación y En segundo lugar: CFE	Santander, S. A.

Proyectos Construir, Arrendar y Transferir (CAT).- En el año de 1996 inició la etapa de transición para llevar a cabo los fideicomisos denominados CAT, en los cuales el fiduciario administra el patrimonio (activos) y lo transfiere a CFE una vez cubiertas las rentas. Los créditos son contratados directamente con un Consorcio que es una sociedad de propósito específico, existiendo para estos efectos un contrato de fideicomiso irrevocable de administración y traslado de dominio.

La CFE en este tipo de fideicomisos participa en la realización del pago de rentas con base en las tablas de amortización trimestrales presentadas por los consorcios en sus ofertas. La mayoría de estas tablas incluyen cuarenta pagos trimestrales.

El único proyecto bajo esta modalidad que ya ha concluido sus obligaciones financieras y se encuentra en proceso de extinción es la CC Samalayuca II, por lo que se encuentra en proceso de extinción a cargo de la oficina del Abogado General.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
C.T. Samalayuca II, constituido el 2 de mayo de 1996	Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V.	<p>En primer lugar: El banco extranjero representante común de los acreedores;</p> <p>En segundo lugar: Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V.</p> <p>En tercer lugar: CFE</p>	Banco Nacional de México, S. A.

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Terminal de Carbón CT Presidente Plutarco Elías Calles (Petacalco), constituido el 22 de noviembre de 1996	Techint, S. A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y TechintCompagnia Técnica Internazionale S.P.A.	<p>En primer lugar: Carbonser, S.A. de C.V</p> <p>En segundo lugar: CFE</p>	Banco Nacional de México, S. A. (Banamex)

En 1996 se celebró un contrato de fideicomiso irrevocable de administración, garantía y traslado de dominio número 968001, el cual entre sus fines estableció que el fiduciario celebrará con CFE el contrato de prestación de servicios.

Con la entrada en vigor del contrato de prestación de servicios de manejo de carbón, entre CFE y Banco Nacional de México, S.A. (Banamex) como fiduciaria del Fideicomiso Petacalco, integrado por las empresas Techint Compagnia Técnica Internazionale S.P.A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y Techint, S. A., suscrito el 22 de noviembre de 1996, conforme a lo establecido en la cláusula 8.1, la Comisión paga al prestador los importes de las facturas relacionadas con el cargo fijo por capacidad.

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Jun 2021
Carbón Petacalco	\$63,391

d. Fideicomisos de participación indirecta

Adicionalmente mantiene relación indirecta por no ser Fideicomitente, pero con participación en calidad de acreditado, con dos Fideicomisos de garantía y pago de financiamiento, constituidos por Instituciones Financieras como Fideicomitente y Fideicomisarios para la emisión de valores vinculados a créditos otorgados a CFE. La propia CFE está nominada como Fideicomisaria en segundo lugar, por la eventualidad específica de que adquiera algunos de los certificados emitidos, y mantiene representación en sus Comités Técnicos de conformidad con las disposiciones contractuales.

CFE está obligada a cubrir al Fideicomiso en los términos del "Contrato de indemnización" que forma parte del contrato de Fideicomiso, los gastos en que éstos incurran por la emisión de valores y su administración.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 232246, constituido el 3 de noviembre de 2006	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	HSBC México, S. A., Grupo Financiero HSBC
Fideicomiso N° 411, constituido el 6 de agosto de 2009	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	Banamex

Al 30 de Junio de 2021, existen fondos por disponer en el Fideicomiso No. 232246 por \$8,821.

2Naturaleza jurídica.

2.1De conformidad con la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal, ninguno de los fideicomisos se consideran como Fideicomisos Públicos con la calidad de "Entidad", en virtud de:

- a. En 6 de ellos, CFE no tiene el carácter de Fideicomitente en su constitución.
- b. Los 4 restantes no cuentan con estructura orgánica análoga a la de las entidades paraestatales que los conforman como "entidades" en los términos de la Ley.

2.2La SHCP ha mantenido en registro para efectos de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, únicamente para el caso de 4 (cuatro) de ellos, por la asignación de recursos federales, o la aportación del usufructo de terrenos propiedad de CFE donde se construirán las obras.

Registro de Fideicomisos ante SHCP		
No.	Fideicomisos	Registro
1	Fideicomiso Aislamiento Térmico de la Vivienda Mexicali, FIPATERM	700018TOQ058
2	Fideicomiso de Gastos Previos	200318TOQ01345
3	Fideicomiso de Admón. y Traslado de Dominio 2030	200318TOQ01050
4	Fideicomiso para el Ahorro de Energía (FIDE)	700018TOQ149

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

Contingencias y compromisos.

Contingencias

La Empresa se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.

Durante el mes de febrero 2021 se presentó una contingencia ambiental en el estado de Texas, que afectó el mercado de Gas Natural Continental, impactando no sólo la disponibilidad del combustible, sino también los precios; situación que evidenció operaciones de intercambio de índices con efecto negativo hacia la Compañía por \$525,553,198 (resultado neto). La Administración de CFE Internacional analizó las transacciones efectuadas por el trading floor y concluyó que ni la Compañía, ni los traders que ejecutaron las operaciones tenían las atribuciones para hacerlo, ya que sugieren una naturaleza financiera con carácter especulativo. Como resultado de ello la Compañía ha decidido no reconocer estas operaciones y se está evaluando la posibilidad de iniciar un proceso legal para buscar su invalidez.

Compromisos

a. Contratos de suministro de gas

La Empresa ha suscrito contratos de prestación de servicios de recepción, almacenamiento, transportación, regasificación y suministro de gas natural licuado. Los compromisos contraídos consisten en adquirir, durante el periodo de suministro, las cantidades base diaria firme de gas natural que se establecen en los convenios respectivos.

b. Contratos de obra pública financiada

Al 30 de junio de 2021 la CFE tiene firmados diversos contratos de obra pública financiada, cuyos compromisos de pago iniciarán en las fechas en que los inversionistas privados terminen la construcción de cada uno de los proyectos de inversión y le entreguen a la Empresa los bienes para su operación. Los montos estimados de estos contratos de obra pública financiada y las fechas estimadas de terminación de la construcción e inicio de operación, son los que se muestran en el cuadro siguiente:

Líneas de Transmisión y Subestaciones:

Capacidad		Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Kmc	MVA	Dólares	Pesos

209.31	1,302.51	148.72	2,945.0
--------	----------	--------	---------

Generación:

Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
	Dólares	Pesos
1,528.63	1,463.23	28,975.9

Rehabilitación y/o Modernización:

Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Dólares	Pesos
380.0	7,524.8

Estos proyectos se registran bajo el esquema de PIDIREGAS (proyectos de infraestructura productiva de largo plazo).

c. Fideicomisos**Fideicomiso en inversión e infraestructura**

Es un Fideicomiso de Inversión en Energía e Infraestructura o Fibra E, (certificados bursátiles fiduciarios de inversión en energía e infraestructura) colocado a través de la Bolsa Mexicana de Valores. La primera emisión fue el 7 de febrero de 2018 por un total de \$16,388 millones de pesos y es la primera Fibra en la que participaron inversionistas nacionales y del extranjero, destacando la participación de inversionistas institucionales, banca privada, fondos de inversión de México, Estados Unidos, Canadá, Australia y Europa.

La estructura de la Fibra E comprende al Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. 80757 (en adelante el "Fideicomiso Promovido"), el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles CIB/2919 (en adelante Fibra E) y a CFE Capital.

A continuación se da un detalle de las actividades de cada uno de estos Fideicomisos y de CFE Capital.

Fideicomiso Promovido

Es un Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. 80757 constituido el 22 de enero de 2018 con el propósito de adquirir los derechos de cobro derivados del convenio para la operación técnica y comercial de la transmisión eléctrica celebrada en el Centro Nacional de Control de Energía (CENACE) con fecha 28 de marzo de 2016.

Como parte de la estructura del Fideicomiso Promovido, CFE Transmisión, cedió y transmitió al Fideicomiso Promovido de forma irrevocable, los derechos de cobro del Convenio con el CENACE durante un periodo de 30 años; a cambio de

la cesión de dichos derechos, el Fideicomiso promovido emitió el cien por ciento de la titularidad de los derechos fideicomisarios a CFE Transmisión.

Posteriormente a través de la Emisión de la Fibra E en el mercado, ésta compró hasta el 6.78% de los títulos a cambio de \$15,454,653 en efectivo, neto de los costos de emisión que ascendieron a \$756,060 y \$5,403,571 en títulos a favor de CFE Trasmisión, equivalentes al 25% de la emisión de acciones en Fibra E.

Las principales actividades del Fideicomiso Promovido son las siguientes:

1. Recibir, gestionar y mantener los derechos de cobros aportados;
2. Abrir, administrar y mantener las cuentas bancarias fiduciarias;
3. Hacer las transferencias y pagos establecidos en el contrato del fideicomiso;
4. Evaluar el reembolso de los gastos no presupuestados solicitados por CFE Transmisión;
5. Recibir cualquier pago de los derechos de cobro y cualesquier otros derechos derivados del acuerdo con CENACE;
6. Ejercitar cualesquier otros derechos que surjan del acuerdo con CENACE; y
7. Cumplir con las instrucciones dadas por el Fideicomitente, el Comité Técnico o los beneficiarios en la medida en que estén autorizados a hacerlo de acuerdo con los términos del acuerdo del fideicomiso.

Fideicomiso Emisor (Fibra E)

Es un fideicomiso de la Fibra E celebrado entre CI Banco, S A., Institución de Banca Múltiple, Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y Monex Grupo Financiero (FIBRA E) constituido el 22 de enero de 2018, como un fideicomiso para emisión de certificados bursátiles fiduciario (CBFES).

El fin primordial del fideicomiso es la inversión en entidades elegibles, cuya actividad exclusiva consista en:

1. Invertir en activos y proyectos de Generación, Transmisión y Distribución de Energía Eléctrica y Proyectos de Infraestructura.
2. Invertir en o realizar cualquier otra actividad prevista por las disposiciones fiscales en materia de Fibra E y en la regla 3.21.3.9 de la Resolución Miscelánea Fiscal o cualquier disposición que la sustituya.

El activo inicial del Fideicomiso consiste en derechos fideicomisarios que presentan una participación de propiedad económica en el Fideicomiso promovido.

CFE Capital

Su objetivo principal es llevar a cabo la administración de todo tipo de fideicomisos y su patrimonio, incluyendo los fideicomisos "Fibra E" y "Promovido" de inversión en energía e infraestructura constituidos de conformidad con lo dispuesto en la legislación fiscal vigente, incluyendo y sin limitar todas las actividades y actos necesarios y/o convenientes para ello, tales como, prestar toda clase de servicios, administración, operación, desarrollo y cumplimiento normativo.

1Ámbito de actuación.

1.1.CFE participa actualmente con el carácter de Fideicomitente o Fideicomisario en 10 (diez) Fideicomisos, de los cuales 2 (dos) se encuentran en proceso de extinción.

1.2.De conformidad a su objeto y características operativas pueden tipificarse en los siguientes grupos:

- a. Ahorro de energía
- b. Gastos previos
- c. Administración de contratos de obra
- d. Fideicomisos de participación indirecta

a. Ahorro de energía

Los constituidos para la ejecución de programas de promoción y fomento al ahorro de energía.

Fideicomiso	Participación de CFE		
	Fideicomitente	Fiduciario	Fideicomisario
Fideicomiso para el Ahorro de Energía (FIDE), constituido el 14 de agosto de 1990	Constitución: Confederación de Cámaras Industriales (CONCAMIN), Cámara Nacional de la Industria de Transformación (CANACINTRA), Cámara Nacional de Manufacturas Eléctricas (CANAME), Cámara Nacional de la Industria de la Construcción (CNIC), Cámara Nacional de Empresas de Consultoría (CNEC) y Sindicato Único de Trabajadores Electricistas de la República (SUTERM)	Nacional Financiera, S.N.C.	<p>a. Los consumidores de energía eléctrica que resulten beneficiarios de los servicios que imparta el Fideicomiso.</p> <p>b. CFE solo por los materiales que hubieren de formar parte de la infraestructura del servicio público de energía eléctrica.</p>
Fideicomiso Aislamiento Térmico de la Vivienda Mexicali (FIPATERM), constituido el 19 de octubre de 1990	CFE	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	CFE

Al 30 de Junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,733,509 y \$1,698,691 y pasivos por \$109,433 y \$87,886.

b. Gastos previos

Los constituidos para el financiamiento y la cobertura de gastos previos a la ejecución de proyectos, posteriormente recuperables con cargo a quien los realice para ajustarse a la normatividad aplicable al tipo de proyecto que se trate.

Fideicomiso	Participación de CFE			Tipo de proyectos
	Fideicomitente	Fideicomisario	Fiduciario	
Administración de gastos previos CPTT, constituido el 11 de agosto de 2003	CFE	CFE	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	Inversión directa
Administración y tras-lado de dominio 2030, constituido el 30 de Septiembre de 2000	CFE	<p>En primer lugar: Los adjudicatarios de los contratos.</p> <p>En segundo lugar: CFE</p>	Banobras, S.N.C.	Inversión condicionada

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$3,476,393 y \$3,475,099 y pasivos por \$3,154,388 y \$3,145,618.

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$507,551 y \$498,360 .

c. Administración de contratos de obra

A partir de la década de los 90, el Gobierno Federal instrumentó diversos esquemas de tipo extra-presupuestal con el propósito de continuar con la inversión en proyectos de infraestructura. Los esquemas fueron diseñados bajo dos modalidades:

- Proyectos Llave en Mano (1990)
- Proyectos Construir, Arrendar y Transferir (CAT) (1996)

Proyectos Llave en Mano.- Bajo este esquema se llevaron a cabo obras de plantas para la generación de energía eléctrica y de líneas de transmisión, a través de un contrato de fideicomiso irrevocable de administración y traslado de dominio, ligado con un contrato de arrendamiento. En esta modalidad la fiduciaria realiza las siguientes funciones:

Contratación de créditos, administración del patrimonio del fideicomiso (activos), recepción de las rentas de parte de CFE y transferir de manera gratuita el activo a CFE una vez cubiertas dichas rentas en cantidad suficiente para pagar los créditos contratados.

La CFE participa en el pago de las rentas al fiduciario con base en los créditos contratados por el fideicomiso, instruyendo al fiduciario para el pago a contratistas, recibiendo a cambio facturas aprobadas por el área de construcción, pago de impuestos y otros cargos, incluidos los honorarios fiduciarios.

Estos fideicomisos de administración y traslado de dominio se llevaron a cabo con apego a los "Lineamientos para la realización de proyectos termoeléctricos con recursos extra-presupuestales", así como los "Lineamientos para la realización de proyectos de líneas de transmisión y subestaciones con recursos extra-presupuestales" emitidos por la Secretaría de la Función Pública (antes Secretaría de Contraloría y Desarrollo Administrativo).

El Fideicomiso que se muestra a continuación ha concluido con su compromiso de pago, por lo que se encuentra en proceso de extinción a cargo de la oficina del Abogado General.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Topolobampo II (Electrolyser, S. A. de C. V.), constituido el 14 de noviembre de 1991	Bufete Industrial Construcciones, S. A. de C. V. y Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación al Fideicomiso.	En primer lugar: Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación y En segundo lugar: CFE	Santander, S. A.

Proyectos Construir, Arrendar y Transferir (CAT).- En el año de 1996 inició la etapa de transición para llevar a cabo los fideicomisos denominados CAT, en los cuales el fiduciario administra el patrimonio (activos) y lo transfiere a CFE una vez cubiertas las rentas. Los créditos son contratados directamente con un Consorcio que es una sociedad de propósito específico, existiendo para estos efectos un contrato de fideicomiso irrevocable de administración y traslado de dominio.

La CFE en este tipo de fideicomisos participa en la realización del pago de rentas con base en las tablas de amortización trimestrales presentadas por los consorcios en sus ofertas. La mayoría de estas tablas incluyen cuarenta pagos trimestrales.

El único proyecto bajo esta modalidad que ya ha concluido sus obligaciones financieras y se encuentra en proceso de extinción es la CC Samalayuca II, por lo que se encuentra en proceso de extinción a cargo de la oficina del Abogado General.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
C.T. Samalayuca II, constituido el 2 de mayo de 1996	Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V.	En primer lugar: El banco extranjero representante común de los acreedores; En segundo lugar: Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V. En tercer lugar: CFE	Banco Nacional de México, S. A.

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Terminal de Carbón CT Presidente Plutarco Elías Calles (Petacalco), constituido el 22 de noviembre de 1996	Techint, S. A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y TechintCompagnia Técnica Internazionale S.P.A.	En primer lugar: Carbonser, S.A. de C.V En segundo lugar: CFE	Banco Nacional de México, S. A. (Banamex)

En 1996 se celebró un contrato de fideicomiso irrevocable de administración, garantía y traslado de dominio número 968001, el cual entre sus fines estableció que el fiduciario celebrará con CFE el contrato de prestación de servicios.

Con la entrada en vigor del contrato de prestación de servicios de manejo de carbón, entre CFE y Banco Nacional de México, S.A. (Banamex) como fiduciaria del Fideicomiso Petacalco, integrado por las empresas Techint Compagnia Técnica Internazionale S.P.A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y Techint, S. A., suscrito el 22 de noviembre de 1996, conforme a lo establecido en la cláusula 8.1, la Comisión paga al prestador los importes de las facturas relacionadas con el cargo fijo por capacidad.

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Jun 2021
Carbón Petacalco	\$63,391

d. Fideicomisos de participación indirecta

Adicionalmente mantiene relación indirecta por no ser Fideicomitente, pero con participación en calidad de acreditado, con dos Fideicomisos de garantía y pago de financiamiento, constituidos por Instituciones Financieras como Fideicomitente y Fideicomisarios para la emisión de valores vinculados a créditos otorgados a CFE. La propia CFE está nominada como Fideicomisaria en segundo lugar, por la eventualidad específica de que adquiera algunos de los certificados emitidos, y mantiene representación en sus Comités Técnicos de conformidad con las disposiciones contractuales.

CFE está obligada a cubrir al Fideicomiso en los términos del "Contrato de indemnización" que forma parte del contrato de Fideicomiso, los gastos en que éstos incurran por la emisión de valores y su administración.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 232246, constituido el 3 de noviembre de 2006	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	HSBC México, S. A., Grupo Financiero HSBC
Fideicomiso N° 411, constituido el 6 de agosto de 2009	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	Banamex

Al 30 de Junio de 2021, existen fondos por disponer en el Fideicomiso No. 232246 por \$8,821.

2Naturaleza jurídica.

2.1De conformidad con la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal, ninguno de los fideicomisos se consideran como Fideicomisos Públicos con la calidad de "Entidad", en virtud de:

- a. En 6 de ellos, CFE no tiene el carácter de Fideicomitente en su constitución.
- b. Los 4 restantes no cuentan con estructura orgánica análoga a la de las entidades paraestatales que los conforman como "entidades" en los términos de la Ley.

2.2La SHCP ha mantenido en registro para efectos de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, únicamente para el caso de 4 (cuatro) de ellos, por la asignación de recursos federales, o la aportación del usufructo de terrenos propiedad de CFE donde se construirán las obras.

Registro de Fideicomisos ante SHCP		
No.	Fideicomisos	Registro
1	Fideicomiso Aislamiento Térmico de la Vivienda Mexicali, FIPATERM	700018TOQ058
2	Fideicomiso de Gastos Previos	200318TOQ01345
3	Fideicomiso de Admón. y Traslado de Dominio 2030	200318TOQ01050
4	Fideicomiso para el Ahorro de Energía (FIDE)	700018TOQ149

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

Contingencias y compromisos.

Contingencias

La Empresa se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.

Durante el mes de febrero 2021 se presentó una contingencia ambiental en el estado de Texas, que afectó el mercado de Gas Natural Continental, impactando no sólo la disponibilidad del combustible, sino también los precios; situación que evidenció operaciones de intercambio de índices con efecto negativo hacia la Compañía por \$525,553,198 (resultado neto). La Administración de CFE Internacional analizó las transacciones efectuadas por el trading floor y concluyó que ni la Compañía, ni los traders que ejecutaron las operaciones tenían las atribuciones para hacerlo, ya que sugieren una naturaleza financiera con carácter especulativo. Como resultado de ello la Compañía ha decidido no reconocer estas operaciones y se está evaluando la posibilidad de iniciar un proceso legal para buscar su invalidez.

Compromisos

a. Contratos de suministro de gas

La Empresa ha suscrito contratos de prestación de servicios de recepción, almacenamiento, transportación, regasificación y suministro de gas natural licuado. Los compromisos contraídos consisten en adquirir, durante el periodo de suministro, las cantidades base diaria firme de gas natural que se establecen en los convenios respectivos.

b. Contratos de obra pública financiada

Al 30 de junio de 2021 la CFE tiene firmados diversos contratos de obra pública financiada, cuyos compromisos de pago iniciarán en las fechas en que los inversionistas privados terminen la construcción de cada uno de los proyectos de inversión y le entreguen a la Empresa los bienes para su operación. Los montos estimados de estos contratos de obra pública financiada y las fechas estimadas de terminación de la construcción e inicio de operación, son los que se muestran en el cuadro siguiente:

Líneas de Transmisión y Subestaciones:

Capacidad		Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Kmc	MVA	Dólares	Pesos
209.31	1,302.51	148.72	2,945.0

Generación:

Capacidad	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
	Dólares	Pesos
1,528.63	1,463.23	28,975.9

Rehabilitación y/o Modernización:

Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Dólares	Pesos
380.0	7,524.8

Estos proyectos se registran bajo el esquema de PIDIREGAS (proyectos de infraestructura productiva de largo plazo).

c. Fideicomisos**Fideicomiso en inversión e infraestructura**

Es un Fideicomiso de Inversión en Energía e Infraestructura o Fibra E, (certificados bursátiles fiduciarios de inversión en energía e infraestructura) colocado a través de la Bolsa Mexicana de Valores. La primera emisión fue el 7 de febrero de 2018 por un total de \$16,388 millones de pesos y es la primera Fibra en la que participaron inversionistas nacionales y del extranjero, destacando la participación de inversionistas institucionales, banca privada, fondos de inversión de México, Estados Unidos, Canadá, Australia y Europa.

La estructura de la Fibra E comprende al Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. 80757 (en adelante el "Fideicomiso Promovido"), el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles CIB/2919 (en adelante Fibra E) y a CFE Capital.

A continuación se da un detalle de las actividades de cada uno de estos Fideicomisos y de CFE Capital.

Fideicomiso Promovido

Es un Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. 80757 constituido el 22 de enero de 2018 con el propósito de adquirir los derechos de cobro derivados del convenio para la operación técnica y comercial de la transmisión eléctrica celebrada en el Centro Nacional de Control de Energía (CENACE) con fecha 28 de marzo de 2016.

Como parte de la estructura del Fideicomiso Promovido, CFE Transmisión, cedió y transmitió al Fideicomiso Promovido de forma irrevocable, los derechos de cobro del Convenio con el CENACE durante un periodo de 30 años; a cambio de la cesión de dichos derechos, el Fideicomiso promovido emitió el cien por ciento de la titularidad de los derechos fideicomisarios a CFE Transmisión.

Posteriormente a través de la Emisión de la Fibra E en el mercado, ésta compró hasta el 6.78% de los títulos a cambio de \$15,454,653 en efectivo, neto de los costos de emisión que ascendieron a \$756,060 y \$5,403,571 en títulos a favor de CFE Transmisión, equivalentes al 25% de la emisión de acciones en Fibra E.

Las principales actividades del Fideicomiso Promovido son las siguientes:

1. Recibir, gestionar y mantener los derechos de cobros aportados;
2. Abrir, administrar y mantener las cuentas bancarias fiduciarias;
3. Hacer las transferencias y pagos establecidos en el contrato del fideicomiso;
4. Evaluar el reembolso de los gastos no presupuestados solicitados por CFE Transmisión;
5. Recibir cualquier pago de los derechos de cobro y cualesquier otros derechos derivados del acuerdo con CENACE;
6. Ejercitar cualesquier otros derechos que surjan del acuerdo con CENACE; y
7. Cumplir con las instrucciones dadas por el Fideicomitente, el Comité Técnico o los beneficiarios en la medida en que estén autorizados a hacerlo de acuerdo con los términos del acuerdo del fideicomiso.

Fideicomiso Emisor (Fibra E)

Es un fideicomiso de la Fibra E celebrado entre CI Banco, S A., Institución de Banca Múltiple, Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y Monex Grupo Financiero (FIBRA E) constituido el 22 de enero de 2018, como un fideicomiso para emisión de certificados bursátiles fiduciario (CBFES).

El fin primordial del fideicomiso es la inversión en entidades elegibles, cuya actividad exclusiva consista en:

1. Invertir en activos y proyectos de Generación, Transmisión y Distribución de Energía Eléctrica y Proyectos de Infraestructura.
2. Invertir en o realizar cualquier otra actividad prevista por las disposiciones fiscales en materia de Fibra E y en la regla 3.21.3.9 de la Resolución Miscelánea Fiscal o cualquier disposición que la sustituya.

El activo inicial del Fideicomiso consiste en derechos fideicomisarios que presentan una participación de propiedad económica en el Fideicomiso promovido.

CFE Capital

Su objetivo principal es llevar a cabo la administración de todo tipo de fideicomisos y su patrimonio, incluyendo los fideicomisos "Fibra E" y "Promovido" de inversión en energía e infraestructura constituidos de conformidad con lo dispuesto en la legislación fiscal vigente, incluyendo y sin limitar todas las actividades y actos necesarios y/o convenientes para ello, tales como, prestar toda clase de servicios, administración, operación, desarrollo y cumplimiento normativo.

1Ámbito de actuación.

1.1.CFE participa actualmente con el carácter de Fideicomitente o Fideicomisario en 10 (diez) Fideicomisos, de los cuales 2 (dos) se encuentran en proceso de extinción.

1.2.De conformidad a su objeto y características operativas pueden tipificarse en los siguientes grupos:

- a. Ahorro de energía
- b. Gastos previos
- c. Administración de contratos de obra
- d. Fideicomisos de participación indirecta

a. Ahorro de energía

Los constituidos para la ejecución de programas de promoción y fomento al ahorro de energía.

Fideicomiso	Participación de CFE		
	Fideicomitente	Fiduciario	Fideicomisario
Fideicomiso para el Ahorro de Energía (FIDE), constituido el 14 de agosto de 1990	Constitución: Confederación de Cámaras Industriales (CONCAMIN), Cámara Nacional de la Industria de Transformación (CANACINTRA), Cámara Nacional de Manufacturas Eléctricas (CANAME), Cámara Nacional de la Industria de la Construcción (CNIC), Cámara Nacional de Empresas de Consultoría (CNEC) y Sindicato Único de Trabajadores Electricistas de la República (SUTERM)	Nacional Financiera, S.N.C.	<p>a. Los consumidores de energía eléctrica que resulten beneficiarios de los servicios que imparta el Fideicomiso.</p> <p>b. CFE solo por los materiales que hubieren de formar parte de la infraestructura del servicio público de energía eléctrica.</p>
Fideicomiso Aislamiento Térmico de la Vivienda Mexicali (FIPATERM), constituido el 19 de octubre de 1990	CFE	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	CFE

Al 30 de Junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,733,509 y \$1,698,691 y pasivos por \$109,433 y \$87,886.

b. Gastos previos

Los constituidos para el financiamiento y la cobertura de gastos previos a la ejecución de proyectos, posteriormente recuperables con cargo a quien los realice para ajustarse a la normatividad aplicable al tipo de proyecto que se trate.

Fideicomiso	Participación de CFE			Tipo de proyectos
	Fideicomitente	Fideicomisario	Fiduciario	
Administración de gastos previos CPTT, constituido el 11 de agosto de 2003	CFE	CFE	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	Inversión directa
Administración y tras-lado de dominio 2030, constituido el 30 de Septiembre de 2000	CFE	<p>En primer lugar: Los adjudicatarios de los contratos.</p> <p>En segundo lugar: CFE</p>	Banobras, S.N.C.	Inversión condicionada

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$3,476,393 y \$3,475,099 y pasivos por \$3,154,388 y \$3,145,618.

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$507,551 y \$498,360

c. Administración de contratos de obra

A partir de la década de los 90, el Gobierno Federal instrumentó diversos esquemas de tipo extra-presupuestal con el propósito de continuar con la inversión en proyectos de infraestructura. Los esquemas fueron diseñados bajo dos modalidades:

- Proyectos Llave en Mano (1990)
- Proyectos Construir, Arrendar y Transferir (CAT) (1996)

Proyectos Llave en Mano.- Bajo este esquema se llevaron a cabo obras de plantas para la generación de energía eléctrica y de líneas de transmisión, a través de un contrato de fideicomiso irrevocable de administración y traslado de dominio, ligado con un contrato de arrendamiento. En esta modalidad la fiduciaria realiza las siguientes funciones:

Contratación de créditos, administración del patrimonio del fideicomiso (activos), recepción de las rentas de parte de CFE y transferir de manera gratuita el activo a CFE una vez cubiertas dichas rentas en cantidad suficiente para pagar los créditos contratados.

La CFE participa en el pago de las rentas al fiduciario con base en los créditos contratados por el fideicomiso, instruyendo al fiduciario para el pago a contratistas, recibiendo a cambio facturas aprobadas por el área de construcción, pago de impuestos y otros cargos, incluidos los honorarios fiduciarios.

Estos fideicomisos de administración y traslado de dominio se llevaron a cabo con apego a los "Lineamientos para la realización de proyectos termoeléctricos con recursos extra-presupuestales", así como los "Lineamientos para la realización de proyectos de líneas de transmisión y subestaciones con recursos extra-presupuestales" emitidos por la Secretaría de la Función Pública (antes Secretaría de Contraloría y Desarrollo Administrativo).

El Fideicomiso que se muestra a continuación ha concluido con su compromiso de pago, por lo que se encuentra en proceso de extinción a cargo de la oficina del Abogado General.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Topolobampo II (Electrolyser, S. A. de C. V.), constituido el 14 de noviembre de 1991	Bufete Industrial Construcciones, S. A. de C. V. y Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación al Fideicomiso.	En primer lugar: Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación y En segundo lugar: CFE	Santander, S. A.

Proyectos Construir, Arrendar y Transferir (CAT).- En el año de 1996 inició la etapa de transición para llevar a cabo los fideicomisos denominados CAT, en los cuales el fiduciario administra el patrimonio (activos) y lo transfiere a CFE una vez cubiertas las rentas. Los créditos son contratados directamente con un Consorcio que es una sociedad de propósito específico, existiendo para estos efectos un contrato de fideicomiso irrevocable de administración y traslado de dominio.

La CFE en este tipo de fideicomisos participa en la realización del pago de rentas con base en las tablas de amortización trimestrales presentadas por los consorcios en sus ofertas. La mayoría de estas tablas incluyen cuarenta pagos trimestrales.

El único proyecto bajo esta modalidad que ya ha concluido sus obligaciones financieras y se encuentra en proceso de extinción es la CC Samalayuca II, por lo que se encuentra en proceso de extinción a cargo de la oficina del Abogado General.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
C.T. Samalayuca II, constituido el 2 de mayo de 1996	Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V.	En primer lugar: El banco extranjero representante común de los acreedores; En segundo lugar: Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V. En tercer lugar: CFE	Banco Nacional de México, S. A.

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Terminal de Carbón CT Presidente Plutarco Elías Calles (Petacalco), constituido el 22 de noviembre de 1996	Techint, S. A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y TechintCompagnia Técnica Internazionale S.P.A.	En primer lugar: Carbonser, S.A. de C.V En segundo lugar: CFE	Banco Nacional de México, S. A. (Banamex)

En 1996 se celebró un contrato de fideicomiso irrevocable de administración, garantía y traslado de dominio número 968001, el cual entre sus fines estableció que el fiduciario celebrará con CFE el contrato de prestación de servicios.

Con la entrada en vigor del contrato de prestación de servicios de manejo de carbón, entre CFE y Banco Nacional de México, S.A. (Banamex) como fiduciaria del Fideicomiso Petacalco, integrado por las empresas Techint Compagnia Técnica Internazionale S.P.A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y Techint, S. A., suscrito el 22 de noviembre de 1996, conforme a lo establecido en la cláusula 8.1, la Comisión paga al prestador los importes de las facturas relacionadas con el cargo fijo por capacidad.

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Jun 2021
Carbón Petacalco	\$63,391

d. Fideicomisos de participación indirecta

Adicionalmente mantiene relación indirecta por no ser Fideicomitente, pero con participación en calidad de acreditado, con dos Fideicomisos de garantía y pago de financiamiento, constituidos por Instituciones Financieras como Fideicomitente y Fideicomisarios para la emisión de valores vinculados a créditos otorgados a CFE. La propia CFE está nominada como Fideicomisaria en segundo lugar, por la eventualidad específica de que adquiera algunos de los certificados emitidos, y mantiene representación en sus Comités Técnicos de conformidad con las disposiciones contractuales.

CFE está obligada a cubrir al Fideicomiso en los términos del "Contrato de indemnización" que forma parte del contrato de Fideicomiso, los gastos en que éstos incurran por la emisión de valores y su administración.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 232246, constituido el 3 de noviembre de 2006	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	HSBC México, S. A., Grupo Financiero HSBC
Fideicomiso N° 411, constituido el 6 de agosto de 2009	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	Banamex

Al 30 de Junio de 2021, existen fondos por disponer en el Fideicomiso No. 232246 por \$8,821.

2Naturaleza jurídica.

2.1De conformidad con la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal, ninguno de los fideicomisos se consideran como Fideicomisos Públicos con la calidad de "Entidad", en virtud de:

- a. En 6 de ellos, CFE no tiene el carácter de Fideicomitente en su constitución.
- b. Los 4 restantes no cuentan con estructura orgánica análoga a la de las entidades paraestatales que los conforman como "entidades" en los términos de la Ley.

2.2La SHCP ha mantenido en registro para efectos de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, únicamente para el caso de 4 (cuatro) de ellos, por la asignación de recursos federales, o la aportación del usufructo de terrenos propiedad de CFE donde se construirán las obras.

Registro de Fideicomisos ante SHCP		
No.	Fideicomisos	Registro
1	Fideicomiso Aislamiento Térmico de la Vivienda Mexicali, FIPATERM	700018TOQ058
2	Fideicomiso de Gastos Previos	200318TOQ01345
3	Fideicomiso de Admón. y Traslado de Dominio 2030	200318TOQ01050
4	Fideicomiso para el Ahorro de Energía (FIDE)	700018TOQ149

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

Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se incluyen en el siguiente cuadro:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos financieros		

Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	\$ 148,086,100	\$ 111,914,270
Cuentas por cobrar (2)	120,165,175	109,765,404
Préstamos a trabajadores (2)	16,360,832	15,275,040
Instrumentos financieros derivados (1)	15,768,377	14,623,283
Pasivos financieros		
Deuda a corto plazo (2)	\$ 38,089,640	\$ 54,156,163
Deuda a largo plazo (2)	357,291,791	309,392,439
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	23,736,132	20,669,039
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	488,494,149	588,086,102
Proveedores y contratistas (2)	46,657,448	36,324,045
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	31,519,154	30,698,012

(1) Valor razonable.

(2) Costo amortizado.

Objetivos de la administración del riesgo financiero

Parte de las funciones de la Dirección de Finanzas de la Empresa es implementar las estrategias y coordinar el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, supervisa y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Empresa a través de los informes internos de riesgo y el entorno del mercado, los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario y el riesgo en las tasas de interés), riesgo de crédito y de liquidez.

La Empresa busca cubrir los efectos de los riesgos de parte de la deuda utilizando instrumentos financieros derivados para cubrirla.

La función de Tesorería se rige por la política de la SHCP del manejo de las disponibilidades de efectivo, en la que las inversiones que se realizan no son de largo plazo y se efectúan en instrumentos de bajo riesgo, esto se informa mensualmente al Grupo Interinstitucional Integral de Riesgo Financieros de la tesorería.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una de las contrapartes del instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra Empresa por incumplir una obligación.

La Empresa está sujeta al riesgo de crédito principalmente por los instrumentos financieros referidos a efectivo e inversiones temporales, préstamos y cuentas por cobrar e instrumentos financieros derivados. Con el fin de minimizar el riesgo de crédito en los rubros de efectivo, inversiones temporales e instrumentos financieros derivados, la Empresa únicamente se involucra con partes solventes y de reconocida reputación y alta calidad crediticia. Adicionalmente, obtiene suficientes garantías, cuando es apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito.

Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El financiamiento que recibe la Empresa, es principalmente a través de deuda contratada y por el arrendamiento de plantas, instalaciones, equipos y PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Empresa realiza análisis de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores.

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo a sus ingresos presupuestados, no puede ser rebasado.

La tabla siguiente muestra los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la Empresa con base en los periodos de pago y los intereses proyectados por pagar:

<u>Al 30 de junio de 2021</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año y menos de 3</u>	<u>Más de 3 años y menos de 5</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deuda documentada	\$ 23,954,626	\$ 63,280,265	\$ 26,992,614	\$ 154,953,992	\$ 269,181,497
Intereses por pagar deuda documentada	13,003,580	23,126,745	18,346,975	71,423,203	125,900,503
Deuda PIDIREGAS	14,135,014	22,485,351	22,128,878	67,450,691	126,199,934
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,169,923	10,550,110	8,172,580	28,009,925	52,902,538
Pasivos por arrendamiento	23,736,132	26,344,718	29,588,896	518,239,408	597,909,154
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	19,955,255	37,281,417	35,556,361	185,322,181	278,115,214
Proveedores y contratistas	46,657,448	-	-	-	46,657,448
Otros pasivos	5,514,597	-	-	-	5,514,597
Total	\$ 153,126,575	\$ 183,068,606	\$ 140,786,304	\$ 1,025,399,400	\$ 1,502,380,885

<u>Al 31 diciembre de 2020</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año y menos de 3</u>	<u>Más de 3 años y menos de 5</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deuda documentada	\$ 39,830,932	\$ 28,188,384	\$ 49,613,505	\$ 113,878,518	\$ 231,511,339

Intereses por pagar de deuda documentada	10,955,582	20,040,689	16,355,216	51,579,525	98,931,012
Deuda PIDIREGAS	14,325,231	23,268,563	22,202,880	72,240,589	132,037,263
Intereses por pagar de deuda PIDIREGAS	6,758,165	11,457,212	9,007,299	29,822,921	57,045,597
Pasivos por arrendamiento	20,669,039	25,670,320	28,050,449	534,365,333	608,755,141
Intereses por pagar por pasivos de arrendamientos	19,918,991	38,236,478	36,007,430	193,384,975	287,547,874
Proveedores y contratistas	36,324,045	-	-	-	36,324,045
Otros pasivos	8,090,670	-	-	-	8,090,670
Total	\$ 156,872,655	\$ 146,861,646	\$ 161,236,779	\$ 995,271,861	\$ 1,460,242,941

Riesgos de mercado

Las actividades de la Empresa la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en los tipos de cambio y tasas de interés.

Administración del riesgo cambiario

La Empresa para fondear sus requerimientos de capital de trabajo y financiamiento de obra pública contrata deuda denominada en moneda extranjera por lo que, en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

	Total deuda al 30 de junio de 2021 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2020 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	153,668	143,688
Moneda extranjera	239,467	218,469

La Empresa utiliza principalmente "swaps" de tasa de interés y de divisas y contratos "forward" de divisas para administrar su exposición a las fluctuaciones de tasas de interés y de moneda extranjera conforme a sus políticas internas.

Valor razonable de los instrumentos financieros**Medición del valor razonable**

El 'valor razonable' es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado, en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso al que la Empresa tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

La Empresa mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento, cuando existe uno disponible. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o

pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Empresa usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tienen un precio comprador y un precio vendedor, la Empresa mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Empresa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico, ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción.

Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

Se considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproxima a su valor razonable, incluyendo los mencionados a continuación:

Técnicas de valuación y supuestos aplicados para propósitos de determinar el valor razonable

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo.	\$ 148,086,100	\$ 148,086,100	\$ 111,914,270	\$ 111,914,270
Cuentas por cobrar	120,165,175	120,165,175	109,765,404	109,765,404
Préstamos a trabajadores	16,360,832	16,360,832	15,275,040	15,275,040
Proveedores y contratistas	46,657,448	46,657,448	36,324,045	36,324,045
Pasivo por arrendamiento	597,909,154	597,909,154	608,743,667	608,743,667
Deuda Documentada	269,181,497	297,979,763	231,511,339	269,899,051
Deuda PIDIREGAS	126,199,934	150,430,179	132,037,263	160,525,038

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina de la siguiente forma:

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en el mercado.
- El valor razonable de los otros activos y pasivos financieros (sin incluir los instrumentos derivados) se determina de conformidad con modelos de determinación de precios de aceptación general, que se basan en el análisis del

flujo de efectivo descontado, utilizando precios de transacciones actuales observables en el mercado y cotizaciones para instrumentos similares.

- Por los términos en que se firmaron los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association), las contrapartes o instituciones bancarias son los agentes valuadores, y son ellos quienes calculan y envían mensualmente el valor de mercado, (que es la valuación monetaria de romper la operación pactada en un momento dado). CFE monitorea este valor y si existe alguna duda u observa alguna anomalía en el comportamiento del valor de mercado solicita a la contraparte una nueva valuación.

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

La siguiente tabla proporciona el detalle de los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable excepto, los instrumentos financieros en los que el valor en libros es razonablemente igual a su valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 3, con base en el grado al que el valor razonable es observable.

	Nivel 1	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos financieros disponibles para su venta:		
Inversiones temporales	\$ 47,032,990	\$ 40,886,893

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 1 con base en el grado al que los insumos para estimar el valor razonable son observables, se incluye en la nota 11.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

- Nivel 1 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos. Para los valores razonables de la Deuda Documentada, los cambios observados se obtienen del proveedor de precios, presenta las valuaciones de precio sucio observados en los certificados bursátiles que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.
- Nivel 2 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios).
- Nivel 3 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores no observables para el activo o pasivo, para los valores razonables de la Deuda Documentada y Pidirega, los cambios razonablemente posibles a la fecha del Balance se determinan mediante el cálculo de valor presente de los vencimientos en moneda de origen de las líneas de crédito descontadas a la curva de CFE. Para tal efecto, se obtienen del proveedor de precios las curvas y factores de riesgo de tasas de interés, tipos de cambio e inflación a los que se encuentra expuesta la deuda.

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

Deuda a corto y largo plazo

Al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020 la deuda se integra de:

		<u>2021</u>		<u>2020</u>
Deuda documentada	\$	23,954,626	\$	39,830,932
Deuda PIDIREGAS		14,135,014		14,325,231
Total de deuda a corto		38,089,640		54,156,163
Deuda documentada		245,226,871		191,680,407
Deuda PIDIREGAS		112,064,920		117,712,032
Total de deuda a largo plazo		357,291,791		309,392,439
Total de deuda	\$	395,381,431	\$	363,548,602

A continuación se desglosa la deuda por cada uno de los conceptos que la integran:

Tipo de Deuda	2020	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	2021
Deuda					
Documentada	\$ 231,511,339	\$ 76,721,246	\$ (38,668,377)	\$ (382,711)	\$ 269,181,497
Deuda Pidiregas	132,037,263	921,493	(5,907,074)	(851,748)	129,199,934
Total	\$ 363,548,602	\$ 77,642,739	\$ (44,575,451)	\$ (1,234,459)	\$ 395,381,431

Tipo de Deuda	2019	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	2020
Préstamo bancario	\$ 565,356	\$	\$ (565,356)	\$	\$ -
Deuda					
Documentada	216,797,009	49,988,166	(37,825,347)	2,551,511	231,511,339
Deuda Pidiregas	136,066,385	8,131,513	(13,408,211)	1,247,576	132,037,263
Total	\$ 353,428,750	\$ 58,119,679	\$ (51,798,914)	\$ 3,799,087	\$ 363,548,602

Deuda Documentada

La integración del financiamiento dispuesto en el período enero – junio 2021 se precisa a continuación:

Deuda externa

El 9 de marzo de 2021, se dispusieron 599.7 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 9 de marzo de 2021, se dispusieron 2,000 MUSD, derivados de la emisión pública externa de bonos a tasa fija bajo la Regla 144 A y Regulación S con Deutsche Bank Trust Company Americas como principal agente pagador, en dos tramos.

1. El primero identificado como “3.348% Notes due 2031” por 1,200 MUSD, tasa fija de 3.348% y vencimiento en febrero de 2031, destinado a financiar actividades que establece la Ley de la Comisión Federal de Electricidad, así como para el refinanciamiento de la emisión de bonos de fecha 19 de mayo de 2011 por 1,000 MUSD con vencimiento el 26 de mayo de 2021.

2. El segundo identificado como “4.677% Notes due 2051” por 800 MUSD, tasa fija de 4.677% y plazo de 30 años, destinado a financiar actividades que establece la Ley de la Comisión Federal de Electricidad.

Durante octubre de 2020 se dispusieron 2.14 millones de dólares americanos (MUSD) de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

Durante agosto de 2020 se dispusieron 4.6 MUSD de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

El 21 de mayo de 2020, se dispusieron 192.1 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S.A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019 por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo.

El 30 de abril de 2020 se dispusieron 200.0 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S. A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019 por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo.

El 18 de marzo de 2020 se dispusieron 1.3 MUSD de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

El 19 de febrero de 2020 se dispusieron 1.9 MUSD de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

El 21 de enero de 2020 se dispusieron 7.9 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S. A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019, por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo.

Adicionalmente, para financiar diversos pagos de proyectos de Obra Pública Financiada (OPF), se colocaron 900 MUSD mediante la emisión de un bono internacional, a una tasa fija de 4.05%, mismo que tendrá su última amortización en 2050.

Deuda externa	Tipo de crédito	de	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	Moneda extranjera		
					nacional	(miles)	
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio							
por dólar de \$19.8027 a junio 2021 y de	BILATERAL		Fija y Variable - 1.28%	Varios 2030	hasta	8,396,863 424,026	
\$19.9487 a diciembre 2020	BONOS		Fija y Variable - 4.6%	Varios 2051	hasta	132,629,879 6,697,565	
	REVOLVENTES		Fija y Variable - 3.73%	Varios 2025	hasta	192,080 9,700	
	SINDICADO		Fija y Variable - 1.13%	2023		17,817,715 899,762	
	SUMAN DÓLARES AMERICANOS:					159,036,537 8,031,053	
EN EUROS : al tipo de cambio por							
Euros de \$23.6007 a junio 2021 y de	BILATERAL		Fija y Variable - 2%	Varios 2024	hasta	4,452 189	
\$24.3563 a diciembre 2020	REVOLVENTES		-	Varios 2020	hasta	- -	
	SUMA EUROS:					4,452 189	
Bono			Fija - 3.83%	2032		5,737,600 32,000,000	
Bienes recibidos por instrumentos financieros, neto (Nota 10b)						-401,287	
	SUMAN YENES JAPONESES:					5,336,313 32,000,000	
	TOTAL DEUDA EXTERNA						164,377,302 40,031,242

Deuda externa	Tipo de crédito	de	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	Moneda extranjera	
					nacional	(miles)
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio						
por dólar de \$19.8027 a junio 2021 y de	BILATERAL		Fija y Variable - 1.28%	Varios 2030	hasta	8,835,616 442,917
\$19.9487 a diciembre 2020	BONOS		Fija y Variable - 4.6%	Varios 2051	hasta	115,137,512 5,771,680
	REVOLVENTES		Fija y Variable - 3.73%	Varios 2025	hasta	240,640 12,063
	SINDICADO		Fija y Variable - 1.13%	2023		11,969,220 600,000
	SUMAN DÓLARES AMERICANOS:					136,182,988 6,826,660
EN EUROS : al tipo de cambio por						

Euros de \$23.6007 a junio 2021 y de \$24.3563 a diciembre 2020	BILATERAL	Fija y Variable - 2%	Varios 2024	hasta	7,516	309
	REVOLVENTES	-	Varios 2020	hasta	-	-
SUMA EUROS:					7,516	309
Bono Bienes recibidos por instrumentos financieros, neto (Nota 10b)		Fija - 3.83%	2032		6,171,520	32,000,000
					-795,864	
SUMAN JAPONESES:					5,375,656	32,000,000
			TOTAL DEUDA EXTERNA		141,566,161	38,826,969

Cambios en tasas de interés de Referencia (RFR)

En el mes de julio de 2017, el órgano regulador Financial Conduct Authority anunció que la (RFR) no será requerida para los bancos operar la London Interbank Offered Rate posterior al año 2021.

Las tasas de oferta interbancaria son tipos de interés de referencia a los que se puede acceder pública y periódicamente. Son una referencia útil para todo tipo de contratos financieros como préstamos, hipotecas, sobregiros de cuenta y productos financieros más complejos. Las tasas de oferta interbancarias son calculadas por un organismo independiente a fin de reflejar el costo de financiación para diferentes mercados.

Diferencias fundamentales entre las IBOR y las RFR

1. las RFR están disponibles de un día para otro. Por el contrario, las IBORs se publican para diferentes plazos;
2. las RFR son retrospectivos, ya que informan las tarifas pagadas el día anterior en las transacciones relevantes. Por el contrario, las IBORs informan la tasa a la que los fondos están disponibles hoy para el plazo correspondiente; y
3. Las RFR están diseñadas para ser tasas casi libres de riesgo. En consecuencia, no incorporan prima de crédito o liquidez. Por el contrario, la mayoría de las IBORs están diseñados para proporcionar una indicación de las tasas promedio a las que los bancos participantes podrían obtener financiamiento mayorista no garantizado durante períodos establecidos e incorporan tanto una prima de crédito.

La tasa LIBOR y la tasa alternativa SOFR no son equivalentes, la tasa LIBOR es unsecure e incorpora plazos y prima de crédito, sin embargo, con la adherencia del LIBOR Fallback protocol CFE estaría cubierta a dichos cambios tanto para créditos como para instrumentos financieros derivados.

Deuda interna

El 22 de junio de 2021, se dispusieron 5,000 MMXP de un contrato de crédito en cuenta corriente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 22 de junio de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y con un plazo de 90 días.

El 27 de mayo de 2021 se colocaron en los mercados nacionales tres emisiones de Certificados Bursátiles por un total de MMXP.

1. CFE 21 por un monto de 4,873.38 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.57%, con vencimiento en diciembre de 2022.
2. CFE 21-2 por un monto de 2,589 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.75%, con vencimiento en marzo de 2025.
3. CFE 21U por un total de 372,572,600 UDIS , equivalentes a 2,537.61 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 5.45% y vencimiento en mayo 2031.

El 22 de marzo de 2021, se dispusieron 2,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Nacional de México, S.A. de fecha 22 de marzo de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 1% y con un plazo de 6 meses.

El 22 de marzo de 2021, se dispusieron 5,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 22 de marzo de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y con un plazo de 3 meses.

El 22 de marzo de 2021, se dispusieron 3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A. de fecha 22 de marzo de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 0.95% y con un plazo de 3 meses.

El 12 de marzo de 2021, se dispusieron 5,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y con un plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 2 de marzo de 2021, se dispusieron 4,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y con un plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 20 de noviembre de 2020 se dispusieron \$1,500 millones de pesos mexicanos (MMXP) de un crédito quirografario de corto plazo contratado con Banco Nacional de México, S.A. de fecha 20 de noviembre de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 1% y con un plazo de 6 meses.

El 13 de noviembre de 2020 se dispusieron \$5,000 MMXP de un crédito quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A. de fecha 13 de noviembre de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.95% y con un plazo de 3 meses.

El 23 de octubre de 2020 se colocaron en los mercados nacionales tres emisiones de Certificados Bursátiles por un total de \$10,000 MMXP.

1. CFE 20 por un monto de \$2,999.89 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.80%, con vencimiento en octubre de 2022.
2. CFE 20-2 por un monto de \$3,275.0 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 8.18% con vencimiento en octubre de 2026.

3. CFE 20U por un total de 568,297,900 UDIS, equivalentes a \$3,725.1 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 4.86% y vencimiento en octubre 2028.

El 15 de septiembre de 2020 se dispusieron \$1,500 MMXP de un crédito revolvente contratado con Banco Santander (México), S.A. por hasta \$5,000 MMXP, de fecha 21 de marzo de 2018, a una tasa de TIIE 28d más 1.00% y con un plazo hasta el 21 de marzo de 2021.

El 28 de mayo de 2020 se dispusieron \$3,000 MMXP derivados de un crédito quirografario de corto plazo firmado con BBVA Bancomer, S.A. de fecha 28 de mayo de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.85% y vencimiento el 17 de julio de 2020.

El 19 de marzo de 2020 se dispusieron \$1,500 MMXP de un crédito quirografario de corto plazo contratado con HSBC México, S.A. de fecha 19 de marzo de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.20% y con un plazo de 3 meses.

Deuda interna	Tipo de crédito	de Tasa de interés ponderada	de interés Variable -	Vencimientos	2021		2020	
					Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)	Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 5.19%	-	Varios hasta 2023	21,500,000		14,000,000	
	BURSATIL	Fija y Variable - 7.18%	-	Varios hasta 2027	54,037,271		51,262,219	
SUMAN PESOS MEXICANOS:					75,537,271		65,262,219	
EN UDIS: al tipo de cambio por UDI de \$6.8303 a junio 2021 y de								
\$6.6055 a diciembre 2020	BURSATIL	Fija - 4.63%		Varios hasta 2032	28,425,288		25,028,722	
SUMAN UDIS					28,425,288		25,028,722	
				TOTAL DEUDA INTERNA	103,962,559		90,290,941	
Resumen								
Total deuda externa					164,377,302		141,566,161	
Total deuda interna					103,962,559		90,290,941	
Intereses por pagar					3,226,297		2,078,898	
Gastos por amortizar de la deuda					-2,424,661		-2,424,661	
Total deuda documentada					269,181,497		231,511,338	
Deuda a corto plazo					20,688,329		37,752,034	
Intereses por pagar					3,266,297		2,078,898	
Total a corto plazo					23,954,626		39,830,932	
Deuda a largo plazo					247,651,532		194,105,068	
Gastos por amortizar de la deuda					-2,424,661		-2,424,661	
Total a largo plazo					245,226,871		191,680,407	
Total del corto y largo plazo					269,181,497		231,511,338	

El pasivo a corto y largo plazo por deuda documentada, vence como sigue:

	31 de marzo de 2021	Importe
2021		23,954,626
2022		9,843,036
2023		28,814,387
2024		26,485,139
2025		25,284,214
2026		4,969,296
2027		40,428,961
AÑOS POSTERIORES		109,401,838
TOTAL		269,181,497

i) Deuda por proyectos de infraestructura productiva de largo plazo (PIDIREGAS).

Los saldos de la deuda PIDIREGAS (inversión directa y las obligaciones por arrendamiento capitalizable al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, se integran y vencen como sigue:

	Vigencia del Contrato	Saldos al 31 de junio de 2021 (Miles de Unidades)				Saldos al 31 de diciembre de 2020 (Miles de Unidades)				
		Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Moneda Nacional		Moneda Extranjera		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	
Deuda Externa										
25	millones de 2026	\$ 89,612	403,256	4,525	20,364	\$ 90,273	451,366	4,525	22,626	
225	millones de 2029	540,875	3,911,827	27,313	197,540	544,862	4,213,099	27,313	211,197	
281	millones de 2032	1,192,920	4,372,491	60,240	220,803	1,201,715	5,005,586	60,240	250,923	
726	millones de 2036	870,356	13,501,587	43,951	681,805	876,773	13,804,242	43,951	691,987	
51	millones de 2039	-	1,015,581	-	51,285	-	1,023,069	-	51,285	
571	millones de 2047	982,205	10,323,827	49,600	521,334	992,572	10,835,038	49,756	543,145	
1,098	millones de 2048	893,233	20,846,786	45,107	1,052,724	913,290	21,858,792	45,783	1,095,750	
799	millones de 2049	714,665	15,117,072	36,089	763,384	579,097	14,513,291	29,030	727,531	
16	millones de 2050	18,421	295,128	930	14,903	-	-	-	-	
Suma Deuda Externa		\$ 5,302,287	69,787,555	267,755	3,524,142	\$ 5,198,582	71,704,483	260,598	3,594,444	
Deuda Interna										
-	millones de 2021	\$ -	-			\$ 743	-			
478	millones de 2022	478,145	-			480,779	239,072			
28	millones de 2023	27,223	293			27,223	13,905			
1,957	millones de 2024	559,052	1,397,631			549,939	1,649,816			
339	millones de 2025	193,308	146,010			193,308	242,664			
17,482	millones de 2026	3,458,101	14,023,739			3,437,984	15,772,852			
-	millones de 2027	-	-			-	-			

4,093	pesos millones	de	2028	525,901	3,566,698	517,349	3,832,040
13,765	pesos millones	de	2033	1,442,608	12,322,867	1,421,770	13,049,999
1,297	pesos millones	de	2036	83,664	1,213,133	83,664	1,254,966
10,287	pesos millones	de	2042	688,896	9,598,174	686,054	9,943,414
Deuda Interna				\$ 7,456,898	42,268,545	\$ 7,398,813	45,998,728
Intereses por pagar CEBURES				1,375,829	8,821	1,727,836	8,821
Total Deuda PIDIREGAS				\$ 14,135,014	112,064,921	\$ 14,325,231	117,712,032

Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, los compromisos mínimos de pago por PIDIREGAS son:

		2021		2020
PIDIREGAS	\$	179,043,652	\$	189,074,038
menos:				
Intereses no devengados		52,852,538		57,045,596
Valor presente de las obligaciones		126,191,114		132,028,442
menos:				
Porción circulante de las obligaciones		14,135,014		14,325,231
Porción a largo plazo de PIDIREGAS		112,056,100		117,703,211
CEBURES		8,821		8,821
Total CEBURES y PIDIREGAS	\$	112,064,921	\$	117,712,032

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Otros pasivos a largo plazo.

Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	2021	2020
Aportaciones de terceros	\$ 8,343,189	\$ 9,305,198
Reserva por desmantelamiento (a)	14,602,689	14,464,691
Otras provisiones	2,009,134	1,838,445
Total	\$ 24,955,012	\$ 25,608,334

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

Debido a la gran importancia y responsabilidad que se adquiere al contratar instrumentos financieros derivados, la Comisión Federal de Electricidad (CFE) desde el primer semestre de 2006 ha valuado y revelado oportunamente las características más importantes de dichos derivados de una manera transparente y en apego a las normas contables vigentes. En las notas a los Estados Financieros se tiene un apartado exclusivo en donde se detallan los derivados, tanto con fines de cobertura como de negociación que la entidad tiene pactados con diferentes entidades financieras.

La información que se presenta en los Estados Financieros ha sido auditada satisfactoriamente por los Auditores Externos y cumple con la normatividad contable y oficial vigente.

El 25 de noviembre de 2008 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió un oficio en donde solicita complementar el informe trimestral que presentan las Emisoras con acciones y DEUDA DE LARGO PLAZO inscritas en el Registro Nacional de Valores y listadas en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. Dicha información complementaria cualitativa y cuantitativa es referente a todas las posiciones e instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, de acuerdo a la normativa del Boletín C-10. El oficio incluye un anexo que especifica la información mínima que debe contener dicho complemento al informe trimestral.

En el año de 2012, la Comisión Federal de Electricidad presentó los Estados Financieros conforme a los IFRS (International Financial Reporting Standards) o NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera).

A continuación se presentan las notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2021 de los Instrumentos Financieros Derivados bajo los IFRS.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021 y 2020

(En miles de pesos)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- **Instrumentos financieros derivados** – Comisión Federal de Electricidad valúa todos los derivados en el balance general a valor razonable o valor de mercado (“mark to market”). Cuando los derivados son

designados como cobertura, el reconocimiento del valor razonable depende si la cobertura es de valor razonable o de flujo de efectivo.

Los derivados designados como cobertura reconocen los cambios en valor razonable como sigue: (1) si son de valor razonable, las fluctuaciones tanto del derivado como la partida cubierta se registran contra resultados, o (2) si son de flujo de efectivo, se reconocen temporalmente en el Otro Resultado Integral (ORI) y se reclasifican a resultados cuando la partida cubierta los afecta. La porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce de inmediato en resultados, en el resultado integral de financiamiento, independientemente de si el derivado está designado como cobertura de valor razonable o de flujo de efectivo.

CFE utiliza principalmente “swaps” de tasa de interés y de divisas y contratos “forward” de divisas para administrar su exposición a las fluctuaciones de tasas de interés y de moneda extranjera. CFE documenta formalmente todas las relaciones de cobertura, en donde describe los objetivos y estrategias de la administración de riesgos para llevar a cabo transacciones con derivados. La política de la Empresa es no realizar operaciones especulativas con instrumentos financieros derivados.

Ciertos instrumentos financieros derivados, aunque fueron contratados con fines de cobertura desde una perspectiva económica, por cambios en la normatividad contable, actualmente no se designan como cobertura para efectos contables sino de negociación. La fluctuación en el valor razonable de estos derivados se reconoce en resultados en el costo financiero.

Se realizaron las pruebas de efectividad sobre los flujos de intercambio de cupones que se llevaron a cabo durante el ejercicio enero – junio de 2021.

Como método de medición se estableció el cociente del flujo por pagar de la posición primaria y el flujo por recibir del instrumento financiero derivado. Además se revelaron los elementos más importantes de cada intercambio, como fecha de intercambio, las tasas de interés que se utilizaron para el cálculo tanto del flujo de la posición primaria como el flujo del instrumento financiero derivado, la sobretasa que se adiciona a cada tasa de cálculo, la base de cálculo para cada flujo, la frecuencia de períodos y la fecha de cálculo de ambas tasas.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

- Los saldos al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio de 2020, de los instrumentos financieros derivados e intereses son como sigue:

	JUNIO 2021	JUNIO 2020
Con fines de cobertura		
Activo	\$ 16,915,932	\$ 51,523,183
Pasivo	\$ 306,730	\$ 201,711
Con fines de negociación		
Activo	\$ 0	
Pasivo	840,825	\$ 1,099,146
Total Instrumentos Financieros Derivados		
Activo	\$ 16,915,932	\$ 51,523,183
Pasivo	\$ 1,147,555	\$ 1,300,857
Total Instrumentos Financieros Derivados		
Otro Resultado Integral (Patrimonio)	\$ 15,768,377	\$ 18,137,899

- Instrumento financiero con fines de negociación** - El 17 de septiembre de 2002, CFE colocó en el mercado japonés un bono por 32 mil millones de yenes japoneses a una tasa de interés de 3.83% anual y con vencimiento en septiembre de 2032. De manera simultánea, CFE realizó una operación de cobertura por la cual recibió un monto de 269'474,000 dólares americanos, equivalentes a los 32 mil millones de yenes al tipo de cambio spot de la fecha de la operación de 118.7499 yenes por dólar americano. La operación consiste en una serie de "Forwards" de divisa que permiten fijar el tipo de cambio yen/dólar, durante el plazo establecido de la operación en 54.0157 yenes por dólar americano. Como resultado de la operación, CFE paga una tasa de interés equivalente al 8.42% anual en dólares. El efecto de valuación de los "Forwards" de divisa se registra en el Costo Financiero; una ganancia (pérdida) en dicho costo compensa una pérdida (ganancia) en el pasivo subyacente.

La obligación final de la CFE es pagar los yenes japoneses con base en los vencimientos al acreedor, teniendo el derecho de recibir de la institución con la cual se contrató la cobertura, yenes a cambio de ciertos dólares establecidos con el contrato del instrumento financiero. El resultado de la transacción con la institución con la cual se contrató el instrumento financiero es como sigue:

		Tipo de cambio (Junio 2021)	Moneda nacional (miles de pesos)
Bienes a recibir (activo)	32,000'000 yenes	0.1793	\$ 5,738
Bienes a entregar (pasivo)	269'474,000 dólares	20.6025	5,336,313
Bienes a recibir, neto			\$ <u>5,342,051</u>

A partir del 17 de marzo de 2003 y hasta el 17 de septiembre de 2032, la CFE está obligada a realizar pagos semestrales por la cantidad de 11'344,855 dólares americanos equivalentes a 612'800,000 yenes japoneses, por lo que la suma total que la CFE está obligada a entregar en los próximos 16 años es de 351,690,517.40 dólares americanos y el monto total que recibirá será de 18,996,800,000 yenes japoneses.

Adicionalmente, al término del contrato de cobertura, las partes celebraron un contrato de compra por parte de CFE, de un "Call Europeo" mediante el cual CFE adquiere el derecho de comprar yenes japoneses al vencimiento, a precio de mercado, en caso de que el tipo de cambio yen/dólar se cotice por debajo de 118.7498608401 yenes por dólar y la venta por parte de CFE de un "Call Europeo" mediante el cual CFE vende la protección de una apreciación del tipo de cambio yen/dólar por encima de 27.8000033014 yenes por dólar.

En caso de que la CFE decidiera cancelar en forma anticipada la cobertura ("forwards" de divisa), se originaría una utilidad extraordinaria estimada al 30 de junio de 2021, en 19.9487 dólares americanos, aproximadamente. La utilidad fue estimada por Goldman Sachs (agente de cálculo), tomando como base el valor razonable de la cobertura a la fecha de la estimación.

- Los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 30 de junio de 2021 se detallan a continuación (miles de pesos / miles de dólares americanos):

Derivado	Tipo de derivado	Moneda	Posición Primaria	Objeto	Monto	Subyacente
					Nocional jun-21 MXN miles	
CB-10032	IRS	MXN	<u>\$100,000</u>	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$1,980,270</u>	LIBOR 6M
CB-10033	IRS CCS	MXN	<u>\$100,000</u>	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$1,980,270</u>	LIBOR 6M
CB-20001	CCS	USD	<u>\$200,000</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$2,112,288</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija
CB-20002	CCS	USD	<u>105,450</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$1,113,704</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija
CB-20003	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$2,112,288</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija
CB-20004	CCS	USD	<u>105,450</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$1,113,704</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija
CB-20005	CCS	USD	<u>255,000</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$2,693,167</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija
CB-20010	CCS	USD	<u>49,296</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$47,733</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20011	CCS	USD	<u>10,750</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$18,286</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20012	CCS	USD	<u>16,788</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$7,204</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20013	CCS	USD	<u>208,188</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$102,808</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20014	CCS	USD	<u>225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$3,643,697</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20015	CCS	USD	<u>225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$3,643,697</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20016	CCS	USD	<u>225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$3,643,697</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20017	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20018		USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano

	CCS					Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20019		USD	<u>150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	
	CCS					Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20020		USD	<u>150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	
	CCS					Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20028		USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$990,135</u>	
	CCS					Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20032		USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,782,243</u>	
	CCS					Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20033		USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,782,243</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20034	CCS	USD	<u>85,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,514,907</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20035	CCS	USD	<u>315,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$5,614,065</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20036	CCS	USD	<u>375,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$554,476</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20037	CCS	USD	<u>40,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$792,108</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20038	CCS	USD	<u>129,342</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,031,393</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20039	CCS	USD	<u>129,342</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,031,393</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20040	CCS	USD	<u>427,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$7,610,178</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20043	CCS	USD	<u>75,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,336,682</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20044	CCS	USD	<u>25,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$445,561</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20045	CCS	USD	<u>500,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$9,901,350</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20046	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$3,564,486</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20048	CCS	USD	<u>350,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$6,930,945</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20049	CCS	USD	<u>250,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$4,950,675</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20050	CCS	USD	<u>400,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$7,921,080</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20051	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$990,135</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20052	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$990,135</u>	
						Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20053	CCS	USD	<u>150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,970,405</u>	

CB-20054	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20055	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$990,135</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20056	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$990,135</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20057	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$3,960,540</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20058	CCS	USD	<u>75,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,485,203</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20059	CCS	USD	<u>17,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$297,041</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20061	CCS	USD	<u>26,500</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$524,772</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20062	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$594,081</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20063	CCS	USD	<u>110,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$653,489</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20064	CCS	USD	<u>105,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$623,785</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20065	CCS	USD	<u>300,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,782,243</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20066	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20067	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20068	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20069	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20070	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20071	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$3,960,540</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20072	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20073	CCS	USD	<u>70,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,386,189</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20074	CCS	USD	<u>150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,970,405</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20075	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$990,135</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20076	CCS	USD	<u>90,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$594,081</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano

CB-20077	CCS	USD	<u>30,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20078	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20079	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$990,135</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20080	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$990,135</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20081	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,306,978</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20082	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$594,081</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20083	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$594,081</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20084	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$594,081</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20085	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$594,081</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20086	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$594,081</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20087	CCS	USD	<u>75,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$445,561</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20088	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$990,135</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20089	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,980,270</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20090	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$990,135</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20091	CCS	USD	<u>100,533</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,990,831</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20092	CCS	USD	<u>66,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,306,978</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20092	CCS	USD	<u>66,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,306,978</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-30096	CCS	USD	<u>125</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,696</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-50001	CCS	USD	<u>350</u>	MMBTU de Gas Natural	<u>\$6,978</u>	Gas Natural/ USD
CB-50002	CCS	USD	<u>741</u>	MMBTU de Gas Natural	<u>\$14,782</u>	Gas Natural/ USD

Derivado	Valor de Mercado	Fecha inicio de coberturas	Fecha de terminación de la coberturas	Tasa / tipo de moneda recibo	Tasa / tipo de moneda pago	% cubierto
----------	------------------	----------------------------	---------------------------------------	------------------------------	----------------------------	------------

CB-10032	<u>-\$4,223</u>	25 de agosto de 2020	31 de julio de 2023	Libor 6 M	0.43%	100%
CB-10033	<u>-\$3,802</u>	25 de agosto de 2020	31 de julio de 2023	Libor 6 M	0.44%	100%
CB-20001	<u>\$717,965</u>	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	93%
CB-20002	<u>\$352,385</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20003	<u>\$724,636</u>	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	93%
CB-20004	<u>\$355,607</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20005	<u>\$895,921</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20010	<u>\$20,105</u>	26 de marzo de 2005	26 de marzo de 2022	Dólares americanos	Pesos	83%
CB-20011	<u>\$7,743</u>	2 de febrero de 2005	2 de febrero de 2023	Dólares americanos	Pesos	77%
CB-20012	<u>\$3,004</u>	24 de enero de 2005	24 de julio de 2021	Dólares americanos	Pesos	72%
CB-20013	<u>\$0</u>	3 de mayo de 2005	21 de junio de 2021	Dólares americanos	Pesos	82%
CB-20014	<u>\$275,158</u>	29 de septiembre de 2016	29 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20015	<u>\$261,404</u>	29 de septiembre de 2016	29 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20016	<u>\$274,274</u>	29 de septiembre de 2016	27 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20017	<u>-\$59,863</u>	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20018	<u>\$94,838</u>	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20019	<u>-\$89,795</u>	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20020	<u>\$122,623</u>	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20028	<u>\$131,888</u>	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20032	<u>\$158,156</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20033	<u>\$156,951</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20034	<u>\$145,123</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20035	<u>\$476,220</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20036	<u>\$49,573</u>	28 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20037	<u>\$71,898</u>	13 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20038	<u>\$1,462</u>	13 de febrero de 2018	15 de abril de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20039	<u>\$3,961</u>	13 de febrero de 2018	15 de abril de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-20040	<u>\$786,054</u>	28 de febrero de 2018	12 de marzo de 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20043	<u>\$194,959</u>	21 de febrero de 2018	12 de marzo de 2048	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20044	<u>\$74,822</u>	22 de febrero de 2018	12 de marzo de 2048	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20045	<u>\$1,190,027</u>	12 de marzo de 2018	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20046	<u>\$337,713</u>	6 de abril de 2018	14 de marzo de 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20048	<u>\$742,994</u>	15 de noviembre de 2018	11 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20049	<u>\$533,038</u>	14 de noviembre de 2018	15 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20050	<u>\$431,647</u>	26 de noviembre de 2018	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20051	<u>\$349,645</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20052	<u>\$327,824</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20053	<u>\$977,427</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20054	<u>\$678,467</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20055	<u>\$337,651</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20056	<u>\$0</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20057	<u>\$480,925</u>	3 de julio de 2019	14 de febrero de 2042	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20058	<u>\$0</u>	31 de julio de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20059	<u>\$0</u>	9 de agosto de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20061	<u>\$0</u>	9 de septiembre de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20062	<u>\$64,768</u>	20 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20063	<u>\$74,323</u>	18 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20064	<u>\$66,293</u>	19 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20065	<u>\$180,849</u>	20 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20066	<u>\$526,108</u>	23 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20067	<u>\$526,245</u>	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20068	<u>\$425,627</u>	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20069	<u>\$434,372</u>	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-20070	<u>\$370,397</u>	14 de noviembre de 2018	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20071	<u>\$608,837</u>	15 de julio de 2015	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20072	<u>-\$97,884</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20073	<u>-\$61,994</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20074	<u>-\$309,162</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20075	<u>-\$102,782</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20076	<u>\$877,448</u>	13 de julio de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20077	<u>-\$26,748</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20078	<u>-\$81,521</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20079	<u>\$0</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20080	<u>-\$55,907</u>	21 de julio de 2020	19 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20081	<u>-\$36,413</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20082	<u>\$2,612</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20083	<u>\$27,788</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20084	<u>\$41,310</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20085	<u>\$32,462</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20086	<u>\$57,821</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20087	<u>\$116,222</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20088	<u>\$117,679</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20089	<u>\$113,238</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20090	<u>\$101,809</u>	23 de septiembre de 2020	21 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20091	<u>\$9,450</u>	28 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20092	<u>\$9,574</u>	28 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30096	<u>\$970</u>	26 de marzo de 2019	15 de julio de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-50001	<u>\$536</u>	1 de julio de 2020	30 de junio de 2021	Dólares americanos	Dólares americanos	100%

CB-50002 \$8,468 1 de agosto de 2020 28 de febrero de 2022 Dólares americanos Dólares americanos 100%

- Medición de efectividad de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 30 de junio de 2021 (miles de pesos / miles de dólares americanos):

Nombre de la Cobertura de Acuerdo a la Documentación	Fecha de Intercambio	Flujo por Pagar de la Posición Primaria	Flujo por Recibir del Instrumento Derivado	% Efectividad	Tasa que se Utilizó para Calcular el Flujo de la Posición Primaria
BONO 2024	13 de enero 2021	859,181	612,818	100%	4.88%
MIZUHO	16 de marzo 2021	0	-82,742	100%	Libor
ICO 4	24 de enero de 2021	4,229	7,273	100%	1.25%
ICO 8	4 de febrero de 2021	2,919	4,829	100%	1.25%
FORMOSA	9 de enero 2021	700,229	346,271	100%	5.15%
FORMOSA 2	9 de marzo 2021	1,144,634	875,978	100%	5.00%
BONO 2042	12 de febrero de 2021	452,284	239,714	100%	5.75%
Bono 2027	20 de febrero de 2021	794,240	480,360	100%	4.75%
ICO 5,6,7	26 de marzo de 2021	14,512	25,526	100%	1.25%
PRIVATE PLACEMENT	26 de marzo de 2021	443,864	269,735	100%	4.73%
SACE	30 de diciembre de 2021	218,015	23,517	100%	Libor
FORMOSA 3	17 de enero 2021	383,936	299,625	30%	5.00%
Bono 2021	24 de mayo 2021	81,104	57,425	100%	4.88%
GOLDMAN 2,4,5	12 de junio 2021	424,817	318,515	100%	Libor 6m
BONO 2045	11 de junio 2021	64,754	0	100%	TIIE

Nombre de la Cobertura de Acuerdo a la Documentación	Tasa que se Utilizó para Calcular el Flujo del Instrumento Derivado	Sobretasa	Base de Cálculo para Ambos Flujos	Frecuencia de Períodos
BONO 2024	4.88%		30/360 Actual 360	Semestral
MIZUHO	TIIE- 60		30 / 360	Semestral
ICO 4	1.25%		ACTUAL / 360	Semestral
ICO 8	1.25%		ACTUAL / 360	Semestral
FORMOSA	5.15%		30/360 Actual 360	Semestral
FORMOSA 2	5.00%		30/360 Actual 360	Semestral

BONO 2042	5.75%	30/360 Actual 360	Semestral
Bono 2027	4.75%	30/360 Actual 360	Semestral
ICO 5,6,7	1.25%	ACTUAL / 360	Semestral
PRIVATE PLACEMENT	4.73%	30/360 Actual 360	Semestral
SACE	5.60%	30/360 Actual 360	Semestral
FORMOSA 3	5.00%	30/360 Actual 360	Semestral
Bono 2021	4.88%	30/360 Actual 361	Semestral
GOLDMAN 2,4,5	0.50%	30/360 Actual 361	Semestral
BONO 2045	TIIE-600	30/360 Actual 361	Semestral

- Medición de efectividad de los instrumentos financieros derivados Forwards con fines de cobertura al 30 de junio de 2021:

DERIVADO	IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	NOCIONAL DÓLARES	30/06/2021	T.C FECHA VENCIMIENTO	Valor de Mercado Miles de pesos 30/06/2021	PARTE EFICIENTE	PARTE INEFICIENTE	% EFECTIVO	% INEFECTIVO
CB- 30096	FORWARD CORPORATIVO CFE CALIFICADO	500,000	22.9156	28/02/2022	970	970	0	100%	0%

Medición de Efectividad.

Comisión Federal de Electricidad utiliza la gestión de riesgo para mitigar la exposición a la volatilidad en las tasas de interés y tipos de cambio, por lo anterior, la Entidad ha contratado swaps plain vanilla de tasas de interés y monedas. Con esto, los flujos variables de la posición primaria han sido cubiertos al 100% por flujos que se reciben del Instrumento Financiero Derivado.

Metodologías para la Medición de la Efectividad.

Efectividad Swaps de Tasa de Interés y Swaps de Tipo de Cambio con Fines de Cobertura.

Como método de medición se estableció el cociente del flujo por pagar de la posición primaria y el flujo por recibir del instrumento financiero derivado. En las pruebas de medición de efectividad que se realizaron a los flujos de intercambio la efectividad fue del 100%.

Además, se revelaron las características críticas más importantes de cada intercambio como fecha de intercambio, las tasas de interés que se utilizaron para el cálculo tanto del flujo de la posición primaria como el flujo del instrumento financiero derivado, la sobretasa que se adiciona a cada tasa de cálculo, la base de cálculo para cada flujo, la frecuencia de períodos y la fecha de cálculo de ambas tasas.

Con esto, se puede observar y concluir que las características críticas tanto del flujo de la posición primaria como el flujo del instrumento financiero derivado son exactamente iguales y la efectividad de cada Instrumento Financiero Derivado contratado por la Entidad es del 100%.

Efectividad Forwards con Fines de Cobertura.

Durante el segundo trimestre de 2021 no se realizaron nuevas contracciones en forwards de tipo de cambio para la empresa filial CFE Calificados.

Como metodología se crea un forward sintético con la fecha de vencimiento de cada derivado y se comparó contra el tipo de cambio fix del cierre de mes. Con esta diferencia se obtiene un factor o ratio, con el cual se calcula la parte eficiente e ineficiente del derivado.

La parte eficiente se registra en el Patrimonio dentro del rubro de Otro Resultado Integral y la parte ineficiente se registra directamente en resultados. De acuerdo con la tabla de la metodología y cálculo de la efectividad (ver notas a los Estados Financieros) esta serie de forwards son eficientes en un 100%.

Pruebas de Sensibilidad.

De acuerdo con las NIIF, se calculó la sensibilidad de la variación en el valor de mercado de los instrumentos financieros derivados contratados por CFE.

Para el caso de la operación con fines de cobertura de monedas (Forward) se obtiene que la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0505%, es decir \$0.8 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Para el caso de la operación con fines de negociación de monedas (Forward) se obtiene que la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0505%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés y monedas (Cross Currency Swaps) se obtiene que la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0505%, es decir \$71,171 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Comentarios sobre el Valor de Mercado (Mark to Market) y el Ajuste por Riesgo de Crédito y su Nivel de Jerarquía.

El neto del valor de mercado limpio de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura (Mark to Market) al 30 de junio de 2021 asciende a \$18'039,520 (miles de pesos) de lo cuales \$16'609,201 (miles de pesos) son de cobertura y \$(840,824) de negociación a favor de CFE, incluidos en el valor del activo del rubro de instrumentos financieros derivados.

Por los términos en que se firmaron los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association), las contrapartes o instituciones bancarias son los agentes valuadores, y son ellos quienes calculan y envían mensualmente el Mark to Market. CFE monitorea el Mark to Market y si existe alguna duda u observa alguna anomalía en el comportamiento del Mark to Market solicita a la contraparte una nueva valuación.

Por lo anterior el Valor de Mercado que envía el agente de cálculo o contraparte solamente es un valor indicativo, ya que los modelos que utilizan los bancos pueden diferir entre sí.

Ajuste del Valor Razonable o Mark to Market por Riesgo de Crédito

De acuerdo a las IFRS's, el valor razonable o Mark to Market (MTM) debe reflejar la calidad crediticia del Instrumento Financiero Derivado. Al incorporar el riesgo de crédito al Mark to Market de los Instrumentos Financieros Derivados, se reconoce la probabilidad que una de las contrapartes puedan caer e incumplimiento y por lo tanto se refleja la calidad crediticia del Instrumento Financiero Derivado, de acuerdo al IFRS.

De lo anterior, Comisión Federal de Electricidad realizó el ajuste a los Valores Razonables o Mark to Market que representan un riesgo de crédito para la entidad.

Metodología para ajustar el Valor Razonable o Mark to Market por Riesgo de Crédito.

Para realizar el ajuste al valor razonable de los instrumentos financiero derivados bajo las IFRS's por concepto de riesgos de crédito, Comisión Federal de Electricidad adoptará el concepto del Credit Value Adjustment (CVA).

El CVA integra los conceptos de exposición o pérdida potencial, probabilidad de incumplimiento y tasa de recuperación, su fórmula es:

$$CVA = Exp * q * (1 - r)$$

En donde:

Exp = Exposición

q = Probabilidad de Incumplimiento

r = Tasa de Recuperación

Simplificaciones:

$$Exp = MTM$$

$$q * (1-r) = \text{Factor de ajuste}$$

$$CVA = MTM * \text{Factor de Ajuste}$$

La exposición se considerará como el valor de mercado (MTM) total de cada contraparte, es decir, la sumatoria de todos los MTM que tengamos con la institución financiera.

La probabilidad de incumplimiento por uno menos la tasa de recuperación será el factor de ajuste a la sumatoria de los valores de mercado o exposición de cada contraparte.

Para obtener la probabilidad de incumplimiento (q) se tomaran los Credit Default Swap (CDS) de las contrapartes a su más cercano plazo disponible, en el entendido que el ajuste del CVA se llevará a cabo mes con mes. Los CDS son datos que reflejan la visión del mercado sobre el riesgo de crédito y es información transparente para todo ente financiero.

Para el efecto de cálculo del CVA la tasa de recuperación (r) será de cero, está tasa es totalmente conservadora, ya que el estándar en el mercado financiero es del 40%.

Una vez obtenido el CVA se procederá al ajuste del MTM de la siguiente forma:

MTM ajustado = MTM – CVA

En el caso de que CFE mantenga colateral por concepto de depósitos en garantía, el CVA no se modificará ya que la tasa de recuperación determinada por la CFE es cero.

Metodología de Ajuste al Valor Razonable.

Esta mecánica se aprobó en su momento, por el Comité Delegado Interinstitucional de Gestión de Riesgos Financieros Asociados a la Posición Financiera y al Precio de los Combustibles Fósiles (CDIGR) como metodología de ajuste al valor razonable de los Instrumentos Financieros Derivados.

El ajuste al valor de mercado (MTM) se realizará de forma mensual, siempre y cuando la posición total de la exposición de cada contraparte este a favor de la CFE, es decir, la valuación de mercado es positiva para la entidad y por consecuencia existe un riesgo de crédito.

En el caso de que la posición total del MTM se encuentre negativa para la entidad, no se procederá a realizar dicho ajuste, toda vez que el riesgo de crédito será de la contraparte y no de la CFE.

CONTRAPARTE	MTM	MTM AJUSTADO	AJUSTE AL 30 DE JUNIO DE 2021
GOLDMAN SACHS	3,417,751	3,222,727	195,024
CitiBanamex	2,912,427	2,788,564	123,862
Morgan Stanley	2,348,656	2,241,929	106,726
Deutsche Bank	2,052,242	1,976,164	76,078
Barclays Bank	1,940,451	1,862,057	78,394
SANTANDER	1,471,421	1,429,141	42,281
JP Morgan	935,389	901,013	34,376
BBVA BANCOMER	830,155	803,309	26,846
BNP PARIBAS	548,757	533,038	15,719
Credit Suisse	150,128	142,635	7,493
Bank of Tokio	1,034	970	64
Bank of America	-117,240	-133,169	15,930
	16,491,170	15,768,377	722,793

Jerarquía del Valor Razonable o Mark to Market

Para incrementar la consistencia y comparabilidad de las medidas de valor justo y sus revelaciones, las IFRS's establecen una jerarquía de valor justo que prioriza en tres niveles de los datos en las técnicas de valuación usadas, esta jerarquía otorga la mayor prioridad a los precios cotizados (sin ajuste) en los mercados activos para activos y pasivos (nivel 1) y la más baja prioridad para datos no observables (nivel 3).

La disponibilidad de información relevante y su relativa subjetividad puede afectar la selección apropiada de la técnica de valuación, sin embargo la jerarquía de valor justo prioriza los datos sobre las técnicas de valuación.

Información de Nivel 2

Como se ha explicado anteriormente, y por los términos en que se firmaron los contratos ISDA, las contrapartes o instituciones financieras son los agentes valuadores, y son ellos quienes calculan y envían mensualmente el Mark to Market.

Por lo tanto se determina que el nivel de jerarquía del Mark to Market de la Entidad al 30 de junio de 2021 es de **NIVEL 2** por los siguientes puntos:

- a) Es información distinta a precios cotizados, e incluye tanto información de nivel uno que es observable directa o indirecta.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- c) Información distinta de precios cotizados que es observable.
- d) Información que sea derivada principalmente de información observable y correlacionada a través de otros medios.

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de Instrumentos Financieros Derivados

1) Los objetivos para celebrar operaciones con derivados

La Comisión Federal de Electricidad podrá realizar cualquier tipo de cobertura financiera explícita, ya sea a las tasas de interés y/o a los tipos de cambio, o aquellas estrategias que sean necesarias para mitigar el riesgo financiero al que se enfrenta la Entidad.

Las políticas para la contratación de obligaciones constitutivas de deuda pública, financiamientos y operaciones con instrumentos financieros derivados aprobadas el 25 de octubre de 2018 establecen que las operaciones con IFD se realizaran con fines de cobertura exclusivamente.

a) Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez.

Para mitigar la exposición de los riesgos de mercado y liquidez el Consejo de Administración aprobó la estrategia de coberturas de exposición cambiaria y de tasa de interés.

La estrategia establece entre otros las acciones para mitigar el riesgo cambiario, tales como favorecer la contratación de nuevos créditos en moneda nacional cuando las condiciones de mercado lo permitan y continuar con la contratación de operaciones financieras derivadas que disminuyan el riesgo de tipo de cambio de los pagos de interés y capital de la deuda documentada y Pidirega contratada a la fecha cuando las condiciones financieras sean favorables para la CFE. El objetivo de la estrategia es disminuir y mantener una exposición de la deuda total contratada hasta 2024 en un nivel cercano al 15%.

b) La existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos.

Los procedimientos y su implementación son analizados, validados y revisados por el grupo de especialistas del auditor externo. Adicionalmente, estos procedimientos han sido verificados por la Auditoría Superior de la Federación (ASF).

c) En su caso, información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos.

El Subcomité de Administración de Riesgos Financieros (SARF) tiene por objeto identificar, medir, vigilar, limitar y controlar los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta la Comisión Federal de Electricidad y vigilar que la realización de las operaciones financieras y de cobertura se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos financieros contenidos en el Manual de Administración Integral de Riesgos Financieros. El funcionamiento del SARF se realiza en apego a las reglas de operación, las cuales entre otros establecen las funciones del Subcomité, la integración, el régimen de responsabilidad de los integrantes así como sus Facultades.

En cuanto a las funciones particulares de derivados, las reglas de operación consideran las siguientes funciones:

- Realizar recomendaciones sobre las políticas y procedimientos para la identificación de Riesgos Financieros, al interior de la CFE.
- Será responsable de autorizar las políticas y límites de exposición cambiaria así como los niveles de cobertura o exposición cambiaria que deberá observar la CFE.
- Será responsable de aprobar los procedimientos y estrategia para la contratación de Financiamiento y Coberturas de conformidad con las Políticas, Lineamientos y Aprobaciones del Consejo de Administración.
- Autorizar las estrategias y la contratación de Instrumentos Financieros Derivados.

En cuanto al Manual de Administración Integral de Riesgos Financieros y su integración, este es aprobado por el SARF.

2) Instrumentos utilizados

La CFE podrá comprar o vender uno o más de los siguientes tipos de instrumentos, en forma individual o colectiva, siempre que se mantenga el cumplimiento dentro de los límites y pautas de gestión de riesgos aprobados.

- 1.- Futuros, forwards y swaps
- 2.- Adquisición de opciones de compra
- 3.- Adquisición de opciones de venta
- 4.- Adquisición de collares o túneles
- 5.- Adquisición de futuros de participación

3) Estrategias de cobertura o negociación implementadas

La CFE no puede vender opciones de compra, opciones de venta ni otro instrumento abierto que exponga a CFE a un riesgo ilimitado, y no sea compensado totalmente por una posición correspondiente pero opuesta.

4) Mercados de Negociación

Nacionales y Extranjeros.

5) Contrapartes elegibles

Cualquier Banco o Institución Financiera con quien CFE tenga firmado un ISDA.

6) Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

En todos los contratos ISDA está definido que la contraparte es el agente de cálculo.

7) Principales condiciones o términos de los contratos

Los ISDA (International Swaps and Derivatives Association) son contratos estandarizados y las condiciones son las mismas en todos. Solamente en las confirmaciones hay particularidades.

8) Políticas de Márgenes

En el caso de que el valor de mercado de alguna operación sea superior al nivel de mantenimiento pactado en los contratos ISDA y sus suplementos, la contraparte emite vía fax o correo electrónico una solicitud de depósito de colateral en cuenta de margen. CFE envía el depósito en garantía a la contraparte. Mientras exista un depósito por llamada de margen, el valor de mercado es revisado por el "agente de cálculo", definido en el contrato ISDA, de manera diaria, con el objeto de que la entidad pueda solicitar la devolución del colateral cuando el valor de mercado regrese a niveles por debajo del nivel de mantenimiento pactado. Estos depósitos en garantía se consideran como un activo restringido en operaciones con instrumentos financieros derivados para CFE y se le da el tratamiento contable correspondiente.

Para el 30 de junio de 2021, CFE no tiene depósitos en garantía o llamadas de margen.

9) Colaterales y Líneas de Crédito.

Las líneas de crédito definidas para depósitos de colaterales están establecidas en cada uno de los convenios ISDA firmado con cada contraparte.

10) Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación (cobertura simple, cobertura parcial, especulación) indicando si las operaciones con derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités que desarrollen las actividades en materia de prácticas societarias y de auditoría.

Los límites a la extensión de transacciones e instrumentos financieros derivados se establecen en función de las condiciones generales de la posición primaria y del subyacente a cubrir.

CFE podrá contratar operaciones de cobertura con derivados financieros, ya sea a las tasas de interés y/o a los tipos de cambio, cuando las condiciones de los mismos sean espejo de la posición primaria y subyacente a cubrir.

Además, CFE está autorizado a:

A) La contratación de derivados financieros con condiciones distintas a los de la posición primaria y/o subyacente a cubrir

B) La liquidación de posiciones

C) Cualquier otra operación con instrumentos derivados financieros que resulte conveniente para CFE

11) Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros

La Gerencia de Gestión de Riesgos revisa los puntos mencionados anteriormente.

Finalmente existe un presupuesto autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para hacer frente a los compromisos ya contratados y por contratar relacionados con instrumentos financieros derivados.

Evaluación de Reportes de Derivados de Emisoras

Información cualitativa.

A) Discusión sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados.

1.- Explica si las políticas de la emisora permiten el uso de derivados para fines de cobertura y/o de negociación, bajo qué circunstancias, y si existen procedimientos o manuales al respecto.

La Comisión Federal de Electricidad podrá realizar cualquier tipo de cobertura financiera explícita, ya sea a las tasas de interés y/o a los tipos de cambio, o aquellas estrategias que sean necesarias para mitigar el riesgo financiero al que se enfrenta la Entidad.

CFE documenta formalmente todas las relaciones de cobertura, en donde describe los objetivos y estrategias de la administración de riesgos para llevar a cabo transacciones con derivados. La política del Organismo es no realizar operaciones especulativas con instrumentos financieros derivados.

2.- Descripción general de los objetivos para utilizar derivados e identificación de los riesgos de los instrumentos utilizados.

La CFE utiliza la gestión de riesgo para mitigar la exposición a la volatilidad del precio de los combustibles y situaciones adversas en las tasas de interés y tipos de cambio, lo anterior para brindar el servicio público de electricidad, de manera confiable a un costo estable y predecible.

CFE podrá contratar operaciones de cobertura con derivados financieros, ya sea a las tasas de interés y/o a los tipos de cambio, cuando las condiciones de los mismos sean espejo de la posición primaria y subyacente a cubrir.

La CFE no puede vender opciones de compra, opciones de venta ni otro instrumento abierto que exponga a CFE a un riesgo ilimitado, y no sea compensado totalmente por una posición correspondiente pero opuesta.

3.- Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas.

La CFE podrá comprar o vender uno o más de los siguientes tipos de instrumentos, en forma individual o colectiva, siempre que se mantenga el cumplimiento dentro de los límites y pautas de gestión de riesgos aprobados.

- Futuros, forwards y swaps
- Adquisición de opciones de compra
- Adquisición de opciones de venta
- Adquisición de collares o túneles
- Adquisición de futuros de participación

4.- Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles.

Los mercados de negociación permitidos son nacionales y extranjeros y las contrapartes elegibles puede ser cualquier Banco o Institución Financiera con quien CFE tenga firmado un ISDA.

5.- Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

En todos los contratos ISDA está definido el agente de cálculo, quien es la parte que estará encargada de realizar los cálculos para cotizar o determinar las prestaciones a pagarse o entregarse en una operación. En el caso de que una de las partes sea una institución de crédito o banco, ésta será el agente de cálculo.

El agente de cálculo llevará a cabo la valuación a precios de mercado de cada una de las operaciones que se celebren al amparo del Contrato ISDA, además que el agente de cálculo deberá notificar esta valuación a la contraparte.

Se concluye que en todos los contratos ISDA está definido que el Banco (Contraparte) es el agente de cálculo

6.- Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, VAR.

En el caso de que el valor de mercado de alguna operación sea superior al nivel de mantenimiento pactado en los contratos ISDA y sus suplementos, la contraparte emite vía fax o correo electrónico una solicitud de depósito de colateral en cuenta de margen. CFE envía el depósito en garantía a la contraparte. Mientras exista un depósito por llamada de margen, el valor de mercado es revisado por el "agente de cálculo", definido en el contrato ISDA, de manera diaria, con el objeto de que la entidad pueda solicitar la devolución del colateral cuando el valor de mercado regrese a niveles por debajo del nivel de mantenimiento pactado. Estos depósitos en garantía se consideran como un activo restringido en operaciones con instrumentos financieros derivados para CFE y se le da el tratamiento contable correspondiente.

Las líneas de crédito definidas para depósitos de colaterales están establecidas en cada uno de los convenios ISDA firmado con cada contraparte.

7.- Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez.

La CFE. utiliza la gestión de riesgo para mitigar la exposición a la volatilidad del precio de los combustibles y situaciones adversas en las tasas de interés y tipos de cambio, lo anterior para brindar el servicio público de electricidad, de manera confiable a un costo estable y predecible.

CFE podrá contratar operaciones de cobertura con derivados financieros, ya sea a las tasas de interés y/o a los tipos de cambio, cuando las condiciones de los mismos sean espejo de la posición primaria y subyacente a cubrir.

8.- Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores.

En todos los contratos ISDA está definido que la contraparte es el agente de cálculo

9.- Información sobre la autorización del uso de derivados y si existe un comité que lleve a cabo dichas autorizaciones y el manejo de los riesgos por derivados.

CFE podrá contratar operaciones de cobertura con derivados financieros, ya sea a las tasas de interés y/o a los tipos de cambio, cuando las condiciones de los mismos sean espejo de la posición primaria y subyacente a cubrir.

Además, CFE está autorizado a:

La contratación de derivados financieros con condiciones distintas a los de la posición primaria y/o subyacente a cubrir

La liquidación de posiciones

Cualquier otra operación con instrumentos derivados financieros que resulte conveniente para CFE

Descripción de las políticas y técnicas de valuación

1.- Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de valuación.

En todos los contratos ISDA está definido que la contraparte es el agente de cálculo.

2.- Aclaración sobre si la valuación es hecha por un tercero independiente o es valuación interna y en qué casos se emplea una u otra valuación. Si es por un tercero, si menciona que es estructurador, vendedor o contraparte del IFD.

En todos los contratos ISDA está definido que la contraparte es el agente de cálculo.

3.- Para instrumentos de cobertura, explicación del método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura actual de la posición global con que se cuenta.

Como método de medición se estableció el cociente del flujo por pagar de la posición primaria y el flujo por recibir del instrumento financiero derivado. En las pruebas de medición de efectividad que se realizaron a los flujos de intercambio la efectividad fue del 100%.

Además, se revelaron las características críticas más importantes de cada intercambio como fecha de intercambio, las tasas de interés que se utilizaron para el cálculo tanto del flujo de la posición primaria como el flujo del instrumento financiero derivado, la sobretasa que se adiciona a cada tasa de cálculo, la base de cálculo para cada flujo, la frecuencia de períodos y la fecha de cálculo de ambas tasas.

Con esto, se puede observar y concluir que las características críticas tanto del flujo de la posición primaria como el flujo del instrumento financiero derivado son exactamente iguales y la efectividad de cada Instrumento Financiero Derivado contratado por la Entidad es del 100%.

Información de riesgos por el uso de derivados

1.- Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender los requerimientos relacionados con IFD.

Existe un presupuesto autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para hacer frente a los compromisos ya contratados y por contratar relacionados con instrumentos financieros derivados.

2.- Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración, y contingencias que puedan afectarla en futuros reportes.

Los lineamientos del Comité de Riesgos de CFE marcan que todas las operaciones con instrumentos financieros derivados deben realizarse con carácter de cobertura. Una vez que se cierra una operación se cierra por el plazo total de la misma. Los riesgos son las variaciones en los indicadores financieros que afectan a cada operación como por ejemplo tipos de cambio y tasas de interés.

Durante la vida de la operación se van monitoreando los indicadores financieros que afecten el valor de mercado de las posiciones abiertas mismas que se revelan oportunamente en los Estados Financieros.

a) La revelación de eventualidades que impliquen que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido.

Al cierre de junio de 2021, no se presentaron eventualidades que modifiquen el uso o propósito del derivado para lo cual fue contratado. Cabe mencionar que los Instrumentos Financieros Derivados que contrata la Comisión Federal de Electricidad son con fines de cobertura.

b) Presentar impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados.

Al cierre de junio de 2021, los Instrumentos Financieros Derivados de negociación tuvieron un impacto negativo de 840,825 miles de pesos.

c) Descripción y número de instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquellos cuya posición haya sido cerrada.

Durante el 2do trimestre 2021 no se presentaron vencimientos contractuales ni tampoco anticipados de la posición de instrumentos financieros derivados.

d) La Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

Al 2do trimestre de 2021 no se registraron incumplimientos a los contratos por parte de la CFE ni por parte de las Contrapartes Financieras con las que la Comisión Federal de Electricidad contrató los Instrumentos Financieros Derivados.

3.- Revelación de eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente, que ocasionen que difiera con el que se contrató originalmente, que lo modifique, o que haya cambiado el nivel de cobertura, para lo cual requiere que la emisora asuma nuevas obligaciones o vea afectada su liquidez.

Durante el segundo trimestre se realizaron coberturas de las líneas revolventes contratadas con Mizuho Bank y Bono Formosa CFE 2050.

4.- Presentar impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones de derivados.

Al 30 de junio de 2021, la Entidad ha contratado instrumentos financieros derivados, principalmente swaps, de flujo de efectivo. Además que la efectividad de dichos derivados es del 100%, con esto las variaciones en el valor de mercado o mark to market se registran en el Otro Resultado Integral y por lo tanto no afecta el patrimonio de la C.F.E.

Estos instrumentos financieros derivados se consideran contablemente como instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y no impactan los Resultados de la Entidad.

Ciertos instrumentos financieros derivados, aunque fueron contratados con fines de cobertura desde una perspectiva económica, por cambios en la normatividad contable, actualmente no se designan como cobertura para efectos contables sino de negociación. La fluctuación en el valor de mercado de estos derivados se reconoce en resultados en el resultado integral de financiamiento.

Con esto se cumple con la política de gestión de riesgos para mitigar la exposición a la volatilidad del precio de los combustibles y situaciones adversas en las tasas de interés y tipos de cambio, lo anterior para brindar el servicio público de electricidad, de manera confiable a un costo estable y predecible.

Como se ha mencionado, CFE documenta formalmente todas las relaciones de cobertura, en donde describe los objetivos y estrategias de la administración de riesgos para llevar a cabo transacciones con derivados. Por lo anterior se documentó y calculó la efectividad de estos forwards de tipo de cambio.

Como metodología se creó un forward sintético con la fecha de vencimiento de cada derivado y se comparó contra el tipo de cambio fix del 30 de junio de 2021. Con esta diferencia se obtuvo un factor o ratio, con el cual se calculó la parte eficiente e ineficiente del derivado.

La parte eficiente se registró en el Patrimonio dentro del rubro de Otro Resultado Integral y la parte ineficiente se registró directamente en resultados. De acuerdo con la tabla de la metodología y cálculo de la efectividad (ver notas a los Estados Financieros) esta serie de forwards son eficientes en un 100%.

5.- Descripción y número de IFD que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada.

Durante el segundo trimestre del ejercicio 2021, no se vencieron posiciones.

6.- Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre.

Durante el segundo trimestre de 2021, no existieron llamadas de margen.

7.- Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

Para el 30 de junio de 2021, no se ha presentado ningún caso de incumplimiento en los contratos de los instrumentos financieros derivados.

8.- Información cuantitativa (siempre que el valor absoluto del valor razonable represente cuando menos el 5% de los activos, pasivos o capital o 3% de ventas.

Características de los instrumentos derivados a la fecha del reporte (Información en la tabla).

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO	FINES DE COBERTURA	MONTO NOCIONAL/ VALOR NOMINAL (MILES DE PESOS)	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE (MILES DE PESOS)		VALOR RAZONABLE (MILES DE PESOS)		MONTOS DE VENCIMIENTO POR AÑO. (VER ARCHIVOS ANEXOS)	COLATERAL/LINEAS DE CREDITO/VALORES DADOS EN GARANTÍA
			TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR		
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470	-4,223	-3,128	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470	-3,802	-2,693	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,960,540	2,112,288	4,120,940	717,965	787,071	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,088,195	1,113,704	2,172,766	352,385	386,792	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,960,540	2,112,288	4,120,940	724,636	792,027	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,088,195	1,113,704	2,172,766	355,607	389,172	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	5,049,689	2,693,167	5,254,199	895,921	979,129	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	976,194	47,733	1,015,729	20,105	21,999	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	212,879	18,286	221,501	7,743	8,407	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	332,448	7,204	345,912	3,004	3,280	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,122,685	102,808	4,289,651	0	46,895	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,455,608	3,643,697	4,636,058	275,158	422,726	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,455,608	3,643,697	4,636,058	261,404	411,999	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,455,608	3,643,697	4,636,058	274,274	421,739	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	0	2,060,470	-59,863	-40,285	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470	94,838	62,807	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,970,405	0	3,090,705	-89,795	-60,427	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,970,405	1,980,270	3,090,705	122,623	74,692	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235	131,888	128,982	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,782,243	2,060,470	158,156	204,502	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,782,243	2,060,470	156,951	203,333	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,683,230	1,514,907	1,751,400	145,123	184,373	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	6,237,851	5,614,065	6,490,481	476,220	621,668	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	7,426,013	554,476	7,726,763	49,573	1,275	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	792,108	792,108	824,188	71,898	95,889	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	COBERTURA	2,561,321	2,031,393	2,665,053	1,462	23,695	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,561,321	2,031,393	2,665,053	3,961	26,502	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	8,455,753	7,610,178	8,798,207	786,054	968,011	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,485,203	1,336,682	1,545,353	194,959	211,976	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	495,068	445,561	515,118	74,822	80,301	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	9,901,350	9,901,350	10,302,350	1,190,027	1,422,742	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,960,540	3,564,486	4,120,940	337,713	424,895	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	6,930,945	6,930,945	7,211,645	742,994	1,027,956	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,950,675	4,950,675	5,151,175	533,038	738,685	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	7,921,080	7,921,080	8,241,880	431,647	92,996	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235	349,645	318,867	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235	327,824	296,729	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,970,405	2,970,405	3,090,705	977,427	884,452	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470	678,467	616,537	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235	337,651	306,799	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,960,540	3,960,540	4,120,940	480,925	225,753	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,485,203	1,485,203	1,545,353	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	336,646	297,041	350,280	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	524,772	524,772	546,025	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	594,081	2,060,470	64,768	101,573	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,178,297	653,489	2,266,517	74,323	114,321	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,079,284	623,785	2,163,494	66,293	104,944	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	5,940,810	1,782,243	6,181,410	180,849	290,076	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470	526,108	545,558	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470	526,245	545,925	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470	425,627	417,379	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470	434,372	518,902	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470	370,397	892,842	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,960,540	3,960,540	4,120,940	608,837	750,995	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
					97,884	96,174		

CCS	COBERTURA	1,386,189	1,386,189	1,442,329	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
					61,994	53,320		
CCS	COBERTURA	2,970,405	2,970,405	3,090,705	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
					309,162	243,812		
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
					102,782	80,966		
CCS	COBERTURA	1,782,243	594,081	1,854,423	877,448	841,806	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	594,081	1,980,270	618,141	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
					26,748	22,660		
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
					81,521	78,046		
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
					55,907	26,690		
CCS	COBERTURA	3,960,540	1,306,978	4,120,940	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
					36,413	2,794		
CCS	COBERTURA	1,980,270	594,081	2,060,470	2,612	35,833	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	594,081	2,060,470	27,788	35,124	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	594,081	2,060,470	41,310	74,852	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	594,081	2,060,470	32,462	66,191	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,485,203	445,561	1,545,353	57,821	82,538	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	990,135	990,135		116,222		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270		117,679		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	990,135	990,135		113,238		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,990,831	1,990,831		101,809		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,306,978	1,306,978		9,450		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,306,978	1,306,978		9,574		Ver apartado resumen IFD	0

9.- Identifica cada uno de los derivados por su nombre o tipo (swap, forward, call, etc.), o los agrega según un mismo tipo.

Ver apartado Resumen de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura

10.- Utiliza la clasificación de los boletines contables para indicar el objetivo del derivado (cobertura o negociación).

A partir de enero de 2012 la Entidad reporta las cifras contables bajo las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) o IFRS, con esto se ha cumplido satisfactoriamente con los nuevos requerimientos contables de los IAS 32, IAS 39 e IFRS 7.

11.- El monto del nocional se expresa en miles de pesos, y el valor del activo subyacente y el valor razonable se desglosan en las unidades que están expresadas para cada tipo de derivado, ya sea individual o agregado.

Ver tabla resumen de vencimientos instrumentos financieros derivados

12.- Se presenta claramente si la posición es corta o larga.

Ver tabla resumen de vencimientos instrumentos financieros derivados

13.- Se desglosan por año los montos de vencimiento para el ejercicio actual y los siguientes.

Ver tabla Resumen de vencimientos instrumentos financieros derivados

14.- Se especifica si se tienen líneas de crédito o valores dados en garantía para llamadas al margen.

Las líneas de crédito definidas para depósitos de colaterales están establecidas en cada uno de los convenios ISDA firmado con cada contraparte.

Para el 30 de junio de 2021 no se ha presentado ningún caso de incumplimiento en los contratos de los instrumentos financieros derivados.

15.- Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable (únicamente para derivados de negociación o de coberturas ineficientes).

- a) Descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o sensibilidad del precio de los derivados ante los cambios en las variables de referencia, incluyendo la volatilidad de dichas variables.
- b) Análisis de sensibilidad para las operaciones con IFD señalando riesgos e instrumentos que originarían pérdidas.
- c) Tres escenarios que en caso de que ocurran, puedan generar situaciones adversas para la emisora, identificando supuestos y parámetros empleados y considerar situaciones probables, posibles y remotas o de estrés.
- d) Estimación del impacto en el estado de resultados y en flujo de efectivo, para cada escenario mencionado.
- e) En su caso, para IFD con fines de cobertura, nivel de estrés o variación en los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se determinó que el análisis de sensibilidad resulta aplicable

- a) Descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o sensibilidad del precio de los derivados ante los cambios en las variables de referencia, incluyendo la volatilidad de dichas variables.

Para realizar un análisis e sensibilidad, la CFE aplica cambios en los factores de riesgos que afecta el valor de mercado de las posiciones. Para las operaciones derivadas de monedas se determina el cambio en el valor razonable del derivado modificando la base de tipo de cambio en un centavo. En el caso de operaciones de cobertura de tasa de interés (Interest Rate Swaps) se obtiene la variación del valor de mercado al aplicar un movimiento paralelo de un punto base en la tasa de interés.

- b) Análisis de sensibilidad para las operaciones con IFD señalando riesgos e instrumentos que originarían pérdidas.

Al aplicar la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado de 0.0505% en el valor de mercado de los derivados de negociación cuyo factor de riesgo es el tipo de cambio, es decir el cambio para las posiciones de forwards sería de \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

- c) Tres escenarios que en caso de que ocurran, puedan generar situaciones adversas para la emisora, identificando supuestos y parámetros empleados y considerar situaciones probables, posibles y remotas o de estrés.

Los escenarios que se consideran son los siguientes:

1. Cambio en los factores de riesgos observados durante la crisis de 2008 (credit crunch)
2. Cambio del 18% en la moneda (USDJPY) como el observado en el segundo semestre de 2014
3. Movimientos en la tasa de interés de 100 puntos base

d) Estimación del impacto en el estado de resultados y en flujo de efectivo, para cada escenario mencionado.

Escenario	Estado de Resultados	Flujo de Efectivo
1	260,000 miles de pesos	\$0
2	160,000 miles de pesos	\$0
3	390,000 miles de pesos	\$0

e) En su caso, para IFD con fines de cobertura, nivel de estrés o variación en los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se determinó que el análisis de sensibilidad resulta aplicable

16.- Para los IFD de negociación o aquellos de los cuales deba reconocerse la ineffectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o la sensibilidad del precio de los derivados, incluyendo la volatilidad.

Ciertos instrumentos financieros derivados, aunque fueron contratados con fines de cobertura desde una perspectiva económica, por cambios en la normatividad contable, actualmente no se designan como cobertura para efectos contables sino de negociación.

La fluctuación en el valor razonable de estos derivados se reconoce en resultados en el resultado integral de financiamiento.

Con esto se cumple con la política de gestión de riesgos para mitigar la exposición a la volatilidad del precio de los combustibles y situaciones adversas en las tasas de interés y tipos de cambio, lo anterior para brindar el servicio público de electricidad, de manera confiable a un costo estable y predecible.

Como se ha mencionado, CFE documenta formalmente todas las relaciones de cobertura, en donde describe los objetivos y estrategias de la administración de riesgos para llevar a cabo transacciones con derivados. Por lo anterior se documentó y calculó la efectividad de estos forwards de tipo de cambio.

Como metodología se creó un forward sintético con la fecha de vencimiento de cada derivado y se comparó contra el tipo de cambio fix del 30 de junio de 2021. Con esta diferencia se obtuvo un factor o ratio, con el cual se calculó la parte eficiente e ineficiente del derivado.

La parte eficiente se registró en el Patrimonio dentro del rubro de Otro Resultado Integral y la parte ineficiente se registró directamente en resultados. De acuerdo con la tabla de la metodología y cálculo de la efectividad (ver notas a los Estados Financieros) esta serie de forwards son eficientes en un 100%

17.- Presentación de un análisis de sensibilidad para las operaciones mencionadas, que contenga al menos lo siguiente:

- a. **Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la emisora por operaciones con derivados.**

La fluctuación en el valor razonable de estos derivados se reconoce en resultados en el resultado integral de financiamiento.

b. Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

La operación consiste en una serie de "Forwards" de divisa que permiten fijar el tipo de cambio yen/dólar.

18.- Presentación de 3 escenarios (probable, posible y remoto o de estrés) que pueden generar situaciones adversas para la emisora, describiendo los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo.

De acuerdo con las NIIF, se calculó la sensibilidad de la variación en el valor de mercado de los instrumentos financieros derivados contratados por CFE.

Para el caso de la operación con fines de cobertura de monedas (Forward) se obtiene que la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0505%, es decir \$0.8(miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Para el caso de la operación con fines de negociación de monedas (Forward) se obtiene que la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0505%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés y monedas (Cross Currency Swaps) se obtiene que la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0505%, es decir \$71,171 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

El escenario posible implica una variación de por lo menos el 25% en el precio de los activos subyacentes, y el escenario remoto implica una variación de por lo menos 50%

Los lineamientos del Comité de Riesgos de CFE marcan que todas las operaciones con instrumentos financieros derivados deben realizarse con carácter de cobertura. Una vez que se cierra una operación se cierra por el plazo total de la misma.

Los riesgos son las variaciones en los indicadores financieros que afectan a cada operación como por ejemplo tipos de cambio y tasas de interés. Durante la vida de la operación se van monitoreando los indicadores financieros que afecten el valor de mercado de las posiciones abiertas mismas que se revelan oportunamente en los Estados Financieros.

19.- Estimación de la pérdida potencial reflejada en el estado de resultados y en el flujo de efectivo, para cada escenario.

Al 30 de junio de 2021, la Entidad ha contratado instrumentos financieros derivados, principalmente swaps, de flujo de efectivo. Además que la efectividad de dichos derivados es del 100%, con esto las variaciones en el valor de mercado o mark to market se registran en el Otro Resultado Integral y por lo tanto no afecta el patrimonio de la CFE.

Estos instrumentos financieros derivados se consideran contablemente como instrumentos financieros derivados con fines de cobertura.

Ciertos instrumentos financieros derivados, aunque fueron contratados con fines de cobertura desde una perspectiva económica, por cambios en la normatividad contable, actualmente no se designan como cobertura para efectos contables sino de negociación. La fluctuación en el valor de mercado de estos derivados se reconoce en resultados en el resultado integral de financiamiento.

Como se ha explicado en los puntos anteriores, el cambio en el valor de mercado de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura se registra en el Otro Resultado Integral y no afecta resultados.

Los cambios en el valor de mercado del derivado con fines de negociación se registran directamente en resultados.

20.-Para los IFD de cobertura, indicación del nivel de estrés o variación de los activos subyacentes bajo el cual las medidas de efectividad resultan suficiente.

Como método de medición se estableció el cociente del flujo por pagar de la posición primaria y el flujo por recibir del instrumento financiero derivado. En las pruebas de medición de efectividad que se realizaron a los flujos de intercambio la efectividad fue del 100%.

Además, se revelaron las características críticas más importantes de cada intercambio como fecha de intercambio, las tasas de interés que se utilizaron para el cálculo tanto del flujo de la posición primaria como el flujo del instrumento financiero derivado, la sobretasa que se adiciona a cada tasa de cálculo, la base de cálculo para cada flujo, la frecuencia de períodos y la fecha de cálculo de ambas tasas.

Con esto, se puede observar y concluir que las características críticas tanto del flujo de la posición primaria como el flujo del instrumento financiero derivado son exactamente iguales y la efectividad de cada Instrumento Financiero Derivado contratado por la Entidad es del 100%.

En este caso, todos los flujos por pagar de los instrumentos financieros derivados ya están fijos, es decir, los montos ya están pactados, los movimientos en tasas de interés y tipo de cambio no afectan los valores de estos flujos.

Por otra parte, los flujos variables de los instrumentos financieros derivados cubren al 100% el pasivo original o posición primaria, aun cuando dichos flujos son afectados por los movimientos en tasas de interés y tipo de cambio.

Con esto se cumple con la política de gestión de riesgos para mitigar la exposición a la volatilidad del precio de los combustibles y situaciones adversas en las tasas de interés y tipos de cambio, lo anterior para brindar el servicio público de electricidad, de manera confiable a un costo estable y predecible.

Como se ha mencionado, CFE documenta formalmente todas las relaciones de cobertura, en donde describe los objetivos y estrategias de la administración de riesgos para llevar a cabo transacciones con derivados. Por lo anterior se documentó y calculó la efectividad de estos forwards de tipo de cambio.

Como metodología se creó un forward sintético con la fecha de vencimiento de cada derivado y se comparó contra el tipo de cambio fix del 30 de junio de 2021. Con esta diferencia se obtuvo un factor o ratio, con el cual se calculó la parte eficiente e ineficiente del derivado.

La parte eficiente se registró en el Patrimonio dentro del rubro de Otro Resultado Integral y la parte ineficiente se registró directamente en resultados. De acuerdo con la tabla de la metodología y cálculo de la efectividad (ver notas a los Estados Financieros) esta serie de forwards son eficientes en un 100%.

OTROS CREDITOS A CORTO Y LARGO PLAZO	INSTITUCION EXTRANJERA	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE		VENCIMIENTO O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						
						(8103 Y 830)	EXTRANJERA	CONCERTACION	VENCIMIENTO	sobretasa	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	15/12/2036	7.64								
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	15/12/2036	8.22								
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	15/12/2036	7.64								
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	15/12/2036	8.3								
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	15/12/2036	8.2								
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	26/03/2022	6.41								
CONTRAPARTE 15	SI	03/05/2005	02/02/2023	6.14								
CONTRAPARTE 15	SI	03/05/2005	24/07/2021	6.18								
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	21/06/2021	6.22								
CONTRAPARTE 13	SI	03/05/2005	29/09/2023	4.42								
CONTRAPARTE 9	NO	03/05/2005	29/09/2023	4.42								
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	29/09/2023	4.42								
CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	6.07								
CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	2.97								
CONTRAPARTE 13	SI	28/06/2017	23/02/2027	6.07								
CONTRAPARTE 13	SI	28/06/2017	23/02/2027	3.1								
CONTRAPARTE 15	SI	12/07/2017	23/02/2027	9.62								
CONTRAPARTE 1	SI	19/01/2018	13/01/2033	11.18								
CONTRAPARTE 1	SI	31/01/2018	13/01/2033	11.14								
CONTRAPARTE 1	SI	01/02/2018	13/01/2033	11.12								
CONTRAPARTE 8	SI	31/01/2018	13/01/2033	11.14								
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2018	14/08/2027	11.33								
CONTRAPARTE 8	SI	13/02/2018	14/08/2027	11.41								
CONTRAPARTE 1	SI	13/02/2018	15/04/2032	10.77								
CONTRAPARTE 14	SI	13/02/2018	15/04/2032	10.77								
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2018	12/03/2033	10.99								
CONTRAPARTE 1	SI	21/02/2018	12/03/2048	11.22								

CONTRAPARTE 1	SI	22/02/2018	12/03/2048	10.99						
CONTRAPARTE 14	SI	12/03/2018	23/02/2027	9.73						
CONTRAPARTE 14	SI	06/04/2018	12/03/2033	11.1						
CONTRAPARTE 12	SI	14/11/2018	11/01/2024	8.50%						
CONTRAPARTE 7	SI	16/11/2018	15/01/2024	8.51%						
CONTRAPARTE 9	NO	26/11/2018	16/01/2024	8.47%						
CONTRAPARTE 1	SI	19/02/2019	16/06/2045	Tiie-620						
CONTRAPARTE 1	SI	25/02/2019	16/06/2045	Tiie-600						
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2019	16/06/2045	Tiie-5995						
CONTRAPARTE 1	SI	06/03/2019	16/06/2045	Tiie-610						
CONTRAPARTE 8	SI	06/03/2019	16/06/2045	Tiie-610						
CONTRAPARTE 16	SI	05/03/2019	16/06/2045	Tiie-61275						
CONTRAPARTE 1	SI	03/07/2019	14/02/2042	Tiie -664						
CONTRAPARTE 1	SI	31/07/2019	26/05/2021	7.29%						
CONTRAPARTE 1	SI	09/08/2019	26/05/2021	7.29%						
CONTRAPARTE 1	SI	09/09/2019	26/05/2021	6.95%						
CONTRAPARTE 16	SI	20/12/2019	30/07/2029	6.68%						
CONTRAPARTE 1	SI	18/12/2019	30/07/2029	6.64%						
CONTRAPARTE 16	SI	19/12/2019	30/07/2029	6.66%						
CONTRAPARTE 1	SI	20/12/2019	30/07/2029	6.74%						
CONTRAPARTE 13	SI	24/03/2020	23/02/2027	Tiie-0.10%						
CONTRAPARTE 13	SI	27/03/2020	23/02/2027	0.0743						
CONTRAPARTE 14	SI	23/04/2020	23/02/2027	0.0755						
CONTRAPARTE 13	SI	07/04/2020	23/02/2027	Tiie +0.60						
CONTRAPARTE 13	SI	03/04/2020	16/01/2024	Tiie-0.31%						
CONTRAPARTE 9	NO	07/05/2020	16/01/2024	Tiie +64						
CONTRAPARTE 14	SI	05/06/2020	20/12/2029	5.42%						
CONTRAPARTE 16	SI	05/06/2020	20/12/2029	5.65%						
CONTRAPARTE 16	SI	05/06/2020	20/12/2029	Libor						
CONTRAPARTE 16	SI	15/07/2020	31/07/2023	Libor						
CONTRAPARTE 10	SI	27/07/2020	31/07/2023	9.40%						
CONTRAPARTE 16	SI	09/07/2020	13/07/2032	5.60%						
CONTRAPARTE 1	SI	04/09/2020	20/12/2029	0.95%						
CONTRAPARTE 12	SI	05/11/2020	19/12/2029	5.50%						

CONTRAPARTE 16	SI	05/11/2020	20/09/2030	5.99%						
CONTRAPARTE 14	SI	09/11/2020	20/09/2030	5.86%						
CONTRAPARTE 10	SI	04/12/2020	20/09/2030	5.84%						
CONTRAPARTE 13	SI	20/01/2021	20/09/2030	5.80%						
CONTRAPARTE 1	SI	20/01/2021	20/09/2030	5.85%						
CONTRAPARTE 16	SI	26/02/2021	20/09/2030	5.65%						
CONTRAPARTE 12	SI	19/04/2021	31/07/2023	-230		116,222				
CONTRAPARTE 9	SI	20/04/2021	31/07/2023	-200		117,679				
CONTRAPARTE 16	SI	19/04/2021	31/07/2023	-200						
CONTRAPARTE 16	SI	28/05/2021	20/09/2030	5.75%						
CONTRAPARTE 1	SI	07/06/2021	14/08/2027	10.00%						
CONTRAPARTE 9	SI	08/06/2021	14/08/2027	10.00%						
CONTRAPARTE 18	SI	10/09/2020	01/03/2022	N/A						
TOTAL					-	233,900	-	-	-	-

OTROS CREDITOS A CORTO Y LARGO PLAZO	INSTITUCION EXTRANJERA	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE	VENCIMIENTO O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MAS
(8103 Y 830)	EXTRANJERA	CONCERTACION	VENCIMIENTO	sobretasa						
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	15/12/2036	7.64						717,965
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	15/12/2036	8.22						352,385
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	15/12/2036	7.64						724,636
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	15/12/2036	8.3						355,607
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	15/12/2036	8.2						895,921
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	26/03/2022	6.41					20,105	
CONTRAPARTE 15	SI	03/05/2005	02/02/2023	6.14						7,743
CONTRAPARTE 15	SI	03/05/2005	24/07/2021	6.18				3,004		
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	21/06/2021	6.22				0		
CONTRAPARTE 13	SI	03/05/2005	29/09/2023	4.42						275,158
CONTRAPARTE 9	NO	03/05/2005	29/09/2023	4.42						261,404
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	29/09/2023	4.42						274,274

CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	6.07						-59,863
CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	2.97						94,838
CONTRAPARTE 13	SI	28/06/2017	23/02/2027	6.07						-89,795
CONTRAPARTE 13	SI	28/06/2017	23/02/2027	3.1						122,623
CONTRAPARTE 15	SI	12/07/2017	23/02/2027	9.62						131,888
CONTRAPARTE 1	SI	19/01/2018	13/01/2033	11.18						158,156
CONTRAPARTE 1	SI	31/01/2018	13/01/2033	11.14						156,951
CONTRAPARTE 1	SI	01/02/2018	13/01/2033	11.12						145,123
CONTRAPARTE 8	SI	31/01/2018	13/01/2033	11.14						476,220
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2018	14/08/2027	11.33						49,573
CONTRAPARTE 8	SI	13/02/2018	14/08/2027	11.41						71,898
CONTRAPARTE 1	SI	13/02/2018	15/04/2032	10.77						1,462
CONTRAPARTE 14	SI	13/02/2018	15/04/2032	10.77						3,961
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2018	12/03/2033	10.99						786,054
CONTRAPARTE 1	SI	21/02/2018	12/03/2048	11.22						194,959
CONTRAPARTE 1	SI	22/02/2018	12/03/2048	10.99						74,822
CONTRAPARTE 14	SI	12/03/2018	23/02/2027	9.73						1,190,027
CONTRAPARTE 14	SI	06/04/2018	12/03/2033	11.1						337,713
CONTRAPARTE 12	SI	14/11/2018	11/01/2024	8.50%						742,994
CONTRAPARTE 7	SI	16/11/2018	15/01/2024	8.51%						533,038
CONTRAPARTE 9	NO	26/11/2018	16/01/2024	8.47%						431,647
CONTRAPARTE 1	SI	19/02/2019	16/06/2045	Tiie-620						349,645
CONTRAPARTE 1	SI	25/02/2019	16/06/2045	Tiie-600						327,824
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2019	16/06/2045	Tiie-5995						977,427
CONTRAPARTE 1	SI	06/03/2019	16/06/2045	Tiie-610						678,467
CONTRAPARTE 8	SI	06/03/2019	16/06/2045	Tiie-610						337,651
CONTRAPARTE 16	SI	05/03/2019	16/06/2045	Tiie-61275						0
CONTRAPARTE 1	SI	03/07/2019	14/02/2042	Tiie -664						480,925
CONTRAPARTE 1	SI	31/07/2019	26/05/2021	7.29%						0
CONTRAPARTE 1	SI	09/08/2019	26/05/2021	7.29%						0
CONTRAPARTE 1	SI	09/09/2019	26/05/2021	6.95%						0
CONTRAPARTE 16	SI	20/12/2019	30/07/2029	6.68%						64,768
CONTRAPARTE 1	SI	18/12/2019	30/07/2029	6.64%						74,323
CONTRAPARTE 16	SI	19/12/2019	30/07/2029	6.66%						66,293

CONTRAPARTE 1	SI	20/12/2019	30/07/2029	6.74%						180,849
CONTRAPARTE 13	SI	24/03/2020	23/02/2027	TIIIE-0.10%						526,108
CONTRAPARTE 13	SI	27/03/2020	23/02/2027	0.0743						526,245
CONTRAPARTE 14	SI	23/04/2020	23/02/2027	0.0755						425,627
CONTRAPARTE 13	SI	07/04/2020	23/02/2027	TIIIE+0.60						434,372
CONTRAPARTE 13	SI	03/04/2020	16/01/2024	TIIIE-0.31%						370,397
CONTRAPARTE 9	NO	07/05/2020	16/01/2024	TIIIE+64						608,837
CONTRAPARTE 14	SI	05/06/2020	20/12/2029	5.42%						-97,884
CONTRAPARTE 16	SI	05/06/2020	20/12/2029	5.65%						-61,994
CONTRAPARTE 16	SI	05/06/2020	20/12/2029	Libor			-309,162			
CONTRAPARTE 16	SI	15/07/2020	31/07/2023	Libor			-102,782			
CONTRAPARTE 10	SI	27/07/2020	31/07/2023	9.40%						877,448
CONTRAPARTE 16	SI	09/07/2020	13/07/2032	5.60%						-26,748
CONTRAPARTE 1	SI	04/09/2020	20/12/2029	0.95%						-81,521
CONTRAPARTE 12	SI	05/11/2020	19/12/2029	5.50%						-55,907
CONTRAPARTE 16	SI	05/11/2020	20/09/2030	5.99%						-36,413
CONTRAPARTE 14	SI	09/11/2020	20/09/2030	5.86%						2,612
CONTRAPARTE 10	SI	04/12/2020	20/09/2030	5.84%						27,788
CONTRAPARTE 13	SI	20/01/2021	20/09/2030	5.80%						41,310
CONTRAPARTE 1	SI	20/01/2021	20/09/2030	5.85%						32,462
CONTRAPARTE 16	SI	26/02/2021	20/09/2030	5.65%						57,821
CONTRAPARTE 12	SI	19/04/2021	31/07/2023	-230						
CONTRAPARTE 9	SI	20/04/2021	31/07/2023	-200						
CONTRAPARTE 16	SI	19/04/2021	31/07/2023	-200						113,238
CONTRAPARTE 16	SI	28/05/2021	20/09/2030	5.75%						101,809
CONTRAPARTE 1	SI	07/06/2021	14/08/2027	10.00%						9,450
CONTRAPARTE 9	SI	08/06/2021	14/08/2027	10.00%						9,574
CONTRAPARTE 18	SI	10/09/2020	01/03/2022	N/A		970				
TOTAL					-	970	-411,944	3,004	20,105	16,762,187

PARA JUNIO 2020

100% TOTAL
12% NACIONAL

88% EXTRANJERO

PARA JUNIO 2021

100% TOTAL
 3% NACIONAL
 97% EXTRANJERO

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN

CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE JUNIO DE 2021

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	TIPO DE DERIVADO	FINES DE COBERTURA	MONTO NOCIONAL (MILES DE PESOS)	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE (MILES DE PESOS)	
				TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR
Goldman Sachs	Forwards de divisa que permiten fijar el tipo de cambio yen/dólar,	INSTRUMENTO FINANCIERO CON FINES DE NEGOCIACIÓN	5,336,313	5,336,313	5,551,838

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	VALOR RAZONABLE (MILES DE PESOS)		MONTOS DE VENCIMIENTO POR AÑO. (VER ARCHIVOS ANEXOS)	VALORES DADOS EN GARANTÍA
	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR		
Goldman Sachs	-840,824	-642,323	ver archivo J ARON USD / JPY	Para el 30 de junio de 2020, CFE no tiene depósitos en garantía o llamadas de margen.

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN
CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE JUNIO DE 2021

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	TIPO DE DERIVADO	POSICIÓN
Goldman Sachs	Forwards de divisa que permiten fijar el tipo de cambio yen/dólar,	Larga

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO	FINES DE COBERTURA	MONTO NOCIONAL/ VALOR NOMINAL (MILES DE PESOS)	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE (MILES DE PESOS)	
			TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470
CCS	COBERTURA	3,960,540	2,112,288	4,120,940
CCS	COBERTURA	2,088,195	1,113,704	2,172,766
CCS	COBERTURA	3,960,540	2,112,288	4,120,940
CCS	COBERTURA	2,088,195	1,113,704	2,172,766
CCS	COBERTURA	5,049,689	2,693,167	5,254,199
CCS	COBERTURA	976,194	47,733	1,015,729
CCS	COBERTURA	212,879	18,286	221,501
CCS	COBERTURA	332,448	7,204	345,912
CCS	COBERTURA	4,122,685	102,808	4,289,651
CCS	COBERTURA	4,455,608	3,643,697	4,636,058
CCS	COBERTURA	4,455,608	3,643,697	4,636,058
CCS	COBERTURA	4,455,608	3,643,697	4,636,058

CCS	COBERTURA	1,980,270	0	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2060470
CCS	COBERTURA	2,970,405	0	3,090,705
CCS	COBERTURA	2,970,405	1,980,270	3090705
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,782,243	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,782,243	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,683,230	1,514,907	1,751,400
CCS	COBERTURA	6,237,851	5,614,065	6,490,481
CCS	COBERTURA	7,426,013	554,476	7,726,763
CCS	COBERTURA	792,108	792,108	824,188
CCS	COBERTURA	2,561,321	2,031,393	2,665,053
CCS	COBERTURA	2,561,321	2,031,393	2,665,053
CCS	COBERTURA	8,455,753	7,610,178	8,798,207
CCS	COBERTURA	1,485,203	1,336,682	1,545,353
CCS	COBERTURA	495,068	445,561	515,118
CCS	COBERTURA	9,901,350	9,901,350	10,302,350
CCS	COBERTURA	3,960,540	3,564,486	4,120,940
CCS	COBERTURA	6,930,945	6,930,945	7,211,645
CCS	COBERTURA	4,950,675	4,950,675	5,151,175
CCS	COBERTURA	7,921,080	7,921,080	8,241,880
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235
CCS	COBERTURA	2,970,405	2,970,405	3,090,705
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235

CCS	COBERTURA	3,960,540	3,960,540	4,120,940
CCS	COBERTURA	1,485,203	1,485,203	1,545,353
CCS	COBERTURA	336,646	297,041	350,280
CCS	COBERTURA	524,772	524,772	546,025
CCS	COBERTURA	1,980,270	594,081	2,060,470
CCS	COBERTURA	2,178,297	653,489	2,266,517
CCS	COBERTURA	2,079,284	623,785	2,163,494
CCS	COBERTURA	5,940,810	1,782,243	6,181,410
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470
CCS	COBERTURA	3,960,540	3,960,540	4,120,940
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,386,189	1,386,189	1,442,329
CCS	COBERTURA	2,970,405	2,970,405	3,090,705
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235
CCS	COBERTURA	1,782,243	594,081	1,854,423
CCS	COBERTURA	594,081	1,980,270	618,141
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	2,060,470
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	1,030,235
CCS	COBERTURA	3,960,540	1,306,978	4,120,940
CCS	COBERTURA	1,980,270	594,081	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,980,270	594,081	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,980,270	594,081	2,060,470
CCS	COBERTURA	1,980,270	594,081	2,060,470

CCS	COBERTURA	1,485,203	445,561	1,545,353
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	
CCS	COBERTURA	1,980,270	1,980,270	
CCS	COBERTURA	990,135	990,135	
CCS	COBERTURA	1,990,831	1,990,831	
CCS	COBERTURA	1,306,978	1,306,978	
CCS	COBERTURA	1,306,978	1,306,978	

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO	VALOR RAZONABLE (MILES DE PESOS)		MONTOS DE VENCIMIENTO POR AÑO. (VER ARCHIVOS ANEXOS)	COLATERAL/LINEAS DE CREDITO/VALORES DADOS EN GARANTÍA
	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR		
CCS	-4,223	-3,128	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-3,802	-2,693	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	717,965	787,071	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	352,385	386,792	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	724,636	792,027	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	355,607	389,172	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	895,921	979,129	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	20,105	21,999	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	7,743	8,407	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	3,004	3,280	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	0	46,895	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	275,158	422,726	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	261,404	411,999	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	274,274	421,739	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-59,863	-40,285	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	94,838	62,807	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	-89,795	-60,427	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	122,623	74,692	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	131,888	128,982	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	158,156	204,502	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	156,951	203,333	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	145,123	184,373	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	476,220	621,668	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	49,573	1,275	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	71,898	95,889	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	1,462	23,695	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	3,961	26,502	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	786,054	968,011	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	194,959	211,976	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	74,822	80,301	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	1,190,027	1,422,742	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	337,713	424,895	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	742,994	1,027,956	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	533,038	738,685	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	431,647	92,996	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	349,645	318,867	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	327,824	296,729	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	977,427	884,452	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	678,467	616,537	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	337,651	306,799	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	480,925	225,753	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-	-	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-	-	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	64,768	101,573	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	74,323	114,321	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	66,293	104,944	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	180,849	290,076	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	526,108	545,558	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	526,245	545,925	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	425,627	417,379	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	434,372	518,902	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	370,397	892,842	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	608,837	750,995	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-97,884	-96,174	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-61,994	-53,320	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-309,162	-243,812	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-102,782	-80,966	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	877,448	841,806	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-26,748	-22,660	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-81,521	-78,046	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-55,907	26,690	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	-36,413	-2,794	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	2,612	35,833	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	27,788	35,124	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	41,310	74,852	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	32,462	66,191	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	57,821	82,538	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	116,222		Ver apartado resumen IFD	0

CCS	117,679		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	113,238		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	101,809		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	9,450		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	9,574		Ver apartado resumen IFD	0

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS
DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA

CIFRAS EN MILES DE PESOS AL
30 DE JUNIO DE 2021

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	TIPO DE DERIVADO	POSICIÓN	
		RECIBE (LARGO)	PAGA (CORTA)
ICO 4	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 8	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 2 3	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 5 6 7	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 1	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 2	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 3	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)

GOLDMAN SACHS 4	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 5	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
BONO 24 1	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 2	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 3	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 4	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 1	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 2	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 3	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 1	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 2	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 3	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO FORMOSA I	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO FORMOSA II	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 2042	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Línea Pidirega	CCS	Tasa Variable USD	Tasa Fija MXP
BONO 2045	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO FORMOSA III	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
SACE	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
	CCS		
Línea Mizuho		Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP

BONO FORMOSA IV	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
-----------------	-----	---------------	---------------

Pruebas de Sensibilidad.

Se calculó la sensibilidad de la variación en el valor de mercado de los instrumentos financieros derivados contratados por CFE.

Escenario Pesimista

Para el caso de la operación con fines de negociación de monedas (Forward) se obtiene que el incremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 5.0498 %, es decir -\$2,694 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Para el caso de la operación con fines de cobertura de monedas (Forward) se obtiene que el incremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 5.0498 %, es decir -\$85 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés y monedas (Cross Currency Swaps) se obtiene que el incremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 5.0498 %, es decir -\$7,117,199 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Escenario Base

Para el caso de la operación con fines de cobertura de monedas (Forward) se obtiene que la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0598%, es decir \$0.8 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Para el caso de la operación con fines de negociación de monedas (Forward) se obtiene que la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0598%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés y monedas (Cross Currency Swaps) se obtiene que la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0505%, es decir \$71,171 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Escenario Optimista

Para el caso de la operación con fines de negociación de monedas (Forward) se obtiene que el incremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 5.0498 %, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Para el caso de la operación con fines de cobertura de monedas (Forward) se obtiene que el incremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 5.0498% es decir \$85 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés y monedas (Cross Currency Swaps) se obtiene que el incremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 5.0498 %, es decir \$7,117,199 (miles de pesos) para el 30 de junio de 2021.

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS PAGAR
BONO 24 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2024	4,104,900,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS PAGAR
BONO 24 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2024	5,746,860,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS PAGAR
BONO 24 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2024	4,104,900,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR PAGAR
BONO 24 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2024	6,567,840,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR

BONO 24 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2024	250,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR
BONO 24 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2024	350,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR
BONO 24 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2024	250,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
4to Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR
BONO 24 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2024	400,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR PAGAR
GOLDMAN SACHS 1 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2018	\$ 86,933,333.33
2019	\$ 86,933,333.33
2020	\$ 86,933,333.33
2021	\$ 86,933,333.33
2022	\$ 86,933,333.33

2023	\$	86,933,333.33
2024	\$	86,933,333.33
2025	\$	86,933,333.33
2026	\$	86,933,333.33
2027	\$	86,933,333.33
2028	\$	86,933,333.33
2029	\$	86,933,333.33
2030	\$	86,933,333.33
2031	\$	86,933,333.33
2032	\$	86,933,333.33
2033	\$	86,933,333.33
2034	\$	86,933,333.33
2035	\$	86,933,333.33
2036	\$	86,933,333.33

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR
 GOLDMAN SACHS 1 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
-----	-------------------------------

2018	\$	6,666,666.67
2019	\$	6,666,666.67
2020	\$	6,666,666.67
2021	\$	6,666,666.67
2022	\$	6,666,666.67
2023	\$	6,666,666.67
2024	\$	6,666,666.67
2025	\$	6,666,666.67
2026	\$	6,666,666.67
2027	\$	6,666,666.67
2028	\$	6,666,666.67
2029	\$	6,666,666.67
2030	\$	6,666,666.67
2031	\$	6,666,666.67
2032	\$	6,666,666.67
2033	\$	6,666,666.67
2034	\$	6,666,666.67
2035	\$	6,666,666.67
2036	\$	6,666,666.67

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR PAGAR
 GOLDMAN SACHS 2 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2018	\$ 86,926,666.66
2019	\$ 86,926,666.66
2020	\$ 86,926,666.66
2021	\$ 86,926,666.66
2022	\$ 86,926,666.66
2023	\$ 86,926,666.66
2024	\$ 86,926,666.66
2025	\$ 86,926,666.66
2026	\$ 86,926,666.66
2027	\$ 86,926,666.66
2028	\$ 86,926,666.66
2029	\$ 86,926,666.66
2030	\$ 86,926,666.66
2031	\$ 86,926,666.66
2032	\$ 86,926,666.66
2033	\$ 86,926,666.66
2034	\$ 86,926,666.66
2035	\$ 86,926,666.66
2036	\$ 86,926,666.66

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR
 GOLDMAN SACHS 2 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2018	\$ 6,666,666.67
2019	\$ 6,666,666.67
2020	\$ 6,666,666.67
2021	\$ 6,666,666.67
2022	\$ 6,666,666.67
2023	\$ 6,666,666.67
2024	\$ 6,666,666.67
2025	\$ 6,666,666.67
2026	\$ 6,666,666.67
2027	\$ 6,666,666.67
2028	\$ 6,666,666.67
2029	\$ 6,666,666.67
2030	\$ 6,666,666.67
2031	\$ 6,666,666.67
2032	\$ 6,666,666.67
2033	\$ 6,666,666.67
2034	\$ 6,666,666.67
2035	\$ 6,666,666.67
2036	\$ 6,666,666.67

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR PAGAR
 GOLDMAN SACHS 3 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2018	\$ 45,835,600.00
2019	\$ 45,835,600.00
2020	\$ 45,835,600.00
2021	\$ 45,835,600.00
2022	\$ 45,835,600.00
2023	\$ 45,835,600.00
2024	\$ 45,835,600.00
2025	\$ 45,835,600.00
2026	\$ 45,835,600.00
2027	\$ 45,835,600.00
2028	\$ 45,835,600.00
2029	\$ 45,835,600.00
2030	\$ 45,835,600.00
2031	\$ 45,835,600.00
2032	\$ 45,835,600.00
2033	\$ 45,835,600.00
2034	\$ 45,835,600.00
2035	\$ 45,835,600.00
2036	\$ 45,835,600.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR
 GOLDMAN SACHS 3 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2018	\$ 3,515,000.00
2019	\$ 3,515,000.00
2020	\$ 3,515,000.00
2021	\$ 3,515,000.00
2022	\$ 3,515,000.00
2023	\$ 3,515,000.00
2024	\$ 3,515,000.00
2025	\$ 3,515,000.00
2026	\$ 3,515,000.00
2027	\$ 3,515,000.00
2028	\$ 3,515,000.00
2029	\$ 3,515,000.00

2030	\$	3,515,000.00
2031	\$	3,515,000.00
2032	\$	3,515,000.00
2033	\$	3,515,000.00
2034	\$	3,515,000.00
2035	\$	3,515,000.00
2036	\$	3,515,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR PAGAR

GOLDMAN SACHS 4 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
-----	--------------------------

2018	\$	45,835,600.00
2019	\$	45,835,600.00
2020	\$	45,835,600.00
2021	\$	45,835,600.00
2022	\$	45,835,600.00
2023	\$	45,835,600.00
2024	\$	45,835,600.00
2025	\$	45,835,600.00
2026	\$	45,835,600.00
2027	\$	45,835,600.00
2028	\$	45,835,600.00
2029	\$	45,835,600.00
2030	\$	45,835,600.00
2031	\$	45,835,600.00
2032	\$	45,835,600.00
2033	\$	45,835,600.00
2034	\$	45,835,600.00
2035	\$	45,835,600.00
2036	\$	45,835,600.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR

GOLDMAN SACHS 4 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
-----	----------------------------

2018	\$	3,515,000.00
2019	\$	3,515,000.00
2020	\$	3,515,000.00
2021	\$	3,515,000.00
2022	\$	3,515,000.00

2023	\$	3,515,000.00
2024	\$	3,515,000.00
2025	\$	3,515,000.00
2026	\$	3,515,000.00
2027	\$	3,515,000.00
2028	\$	3,515,000.00
2029	\$	3,515,000.00
2030	\$	3,515,000.00
2031	\$	3,515,000.00
2032	\$	3,515,000.00
2033	\$	3,515,000.00
2034	\$	3,515,000.00
2035	\$	3,515,000.00
2036	\$	3,515,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR PAGAR

GOLDMAN SACHS 5 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2018	\$ 109,225,000.00
2019	\$ 109,225,000.00
2020	\$ 109,225,000.00
2021	\$ 109,225,000.00
2022	\$ 109,225,000.00
2023	\$ 109,225,000.00
2024	\$ 109,225,000.00
2025	\$ 109,225,000.00
2026	\$ 109,225,000.00
2027	\$ 109,225,000.00
2028	\$ 109,225,000.00
2029	\$ 109,225,000.00
2030	\$ 109,225,000.00
2031	\$ 109,225,000.00
2032	\$ 109,225,000.00
2033	\$ 109,225,000.00
2034	\$ 109,225,000.00
2035	\$ 109,225,000.00
2036	\$ 109,225,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR

GOLDMAN SACHS 5 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2018	\$ 8,500,000.00
2019	\$ 8,500,000.00
2020	\$ 8,500,000.00
2021	\$ 8,500,000.00
2022	\$ 8,500,000.00
2023	\$ 8,500,000.00
2024	\$ 8,500,000.00
2025	\$ 8,500,000.00
2026	\$ 8,500,000.00
2027	\$ 8,500,000.00
2028	\$ 8,500,000.00
2029	\$ 8,500,000.00
2030	\$ 8,500,000.00
2031	\$ 8,500,000.00
2032	\$ 8,500,000.00
2033	\$ 8,500,000.00
2034	\$ 8,500,000.00
2035	\$ 8,500,000.00
2036	\$ 8,500,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

ICO 2 Y 3 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2018	\$ 114,318,854.00
2019	\$ 114,318,854.00
2020	\$ 114,318,854.00
2021	\$ 57,159,427.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

ICO 2 Y 3 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2018	\$ 10,383,183.88
2019	\$ 10,383,183.88
2020	\$ 10,383,183.88
2021	\$ 5,191,591.94

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
ICO 5, 6 Y 7 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2018	\$ 26,466,255.24
2019	\$ 26,466,255.24
2020	\$ 26,466,255.24
2021	\$ 26,466,255.24
2022	\$ 13,233,127.62

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
ICO 5, 6 Y 7 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2018	\$ 2,410,405.76
2019	\$ 2,410,405.76
2020	\$ 2,410,405.76
2021	\$ 2,410,405.76
2022	\$ 1,205,202.88

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
ICO 4 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2018	\$ 7,952,271.68
2019	\$ 7,952,271.68
2020	\$ 7,952,271.68
2021	\$ 7,952,271.68

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
ICO 4 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2018	\$ 727,563.74
2019	\$ 727,563.74
2020	\$ 727,563.74
2021	\$ 727,563.74

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
ICO 8 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2019	\$ 5,046,554.56
2020	\$ 5,046,554.56
2021	\$ 5,046,554.56
2022	\$ 5,046,554.56
2023	\$ 2,523,277.28

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
ICO 8 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2019	\$ 461,715.88
2020	\$ 461,715.88
2021	\$ 461,715.88
2022	\$ 461,715.88
2023	\$ 230,857.94

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PP PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2019	\$ 194,268,250.00
2020	\$ 194,268,250.00
2021	\$ 194,268,250.00
2022	\$ 194,268,250.00
2023	\$ 3,098,815,500.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

PP DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2019	\$ 10,250,000.00
2020	\$ 10,250,000.00
2021	\$ 10,250,000.00
2022	\$ 10,250,000.00
2023	\$ 163,500,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

PP PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2019	\$ 194,268,250.00
2020	\$ 194,268,250.00
2021	\$ 194,268,250.00
2022	\$ 194,268,250.00
2023	\$ 3,098,815,500.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

PP DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Dólares
2019	\$ 10,250,000.00
2020	\$ 10,250,000.00
2021	\$ 10,250,000.00
2022	\$ 10,250,000.00
2023	\$ 163,500,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

PP PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2019	\$ 194,268,250.00
2020	\$ 194,268,250.00

2021	\$	194,268,250.00
2022	\$	194,268,250.00
2023	\$	3,098,815,500.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

PP DÓLARES POR COBRAR

Año		Total Amortización Dólares
2019	\$	10,250,000.00
2020	\$	10,250,000.00
2021	\$	10,250,000.00
2022	\$	10,250,000.00
2023	\$	163,500,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL JPY

JPY POR COBRAR

Año		Total Amortización JPY
2019	\$	1,225,600,000.00
2020	\$	1,225,600,000.00
2021	\$	1,225,600,000.00
2022	\$	1,225,600,000.00
2023	\$	1,225,600,000.00
2024	\$	1,225,600,000.00
2025	\$	1,225,600,000.00
2026	\$	1,225,600,000.00
2027	\$	1,225,600,000.00
2028	\$	1,225,600,000.00
2029	\$	1,225,600,000.00
2030	\$	1,225,600,000.00
2031	\$	1,225,600,000.00
2032	\$	1,225,600,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL USD

USD POR PAGAR

Año		Total Amortización USD
-----	--	------------------------

2019	\$	22,689,710.80
2020	\$	22,689,710.80
2021	\$	22,689,710.80
2022	\$	22,689,710.80
2023	\$	22,689,710.80
2024	\$	22,689,710.80
2025	\$	22,689,710.80
2026	\$	22,689,710.80
2027	\$	22,689,710.80
2028	\$	22,689,710.80
2029	\$	22,689,710.80
2030	\$	22,689,710.80
2031	\$	22,689,710.80
2032	\$	22,689,710.80

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

DÓLARES POR COBRAR

BONO 2027

Año	Total Amortización Dólares
2027	50,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

DÓLARES POR PAGAR

BONO 2027

Año	Total Amortización Pesos
2027	8,953,133,500

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

DÓLARES POR COBRAR

BONO 2027

Año	Total Amortización Dólares
2027	500,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR COBRAR
 BONO 2027

Año	Total Amortización Dólares
2027	100,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR PAGAR
 BONO 2027

Año	Total Amortización pesos
2027	1,793,200,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR COBRAR
 BONO 2027

Año	Total Amortización Dólares
2027	100,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR PAGAR
 BONO 2027

Año	Total Amortización pesos
2027	1,793,200,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR PAGAR

BONO 2027

Año	Total Amortización pesos
2032	2,871,180,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2027

Año	Total Amortización Dólares
2032	50,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BONO 2027

Año	Total Amortización pesos
2032	889,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	100,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	1,912,980,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	50,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	958,200,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	100,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	1,865,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	100,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Pesos
2032	1,870,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	85,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Pesos
2032	1,581,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	315,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Pesos
2032	5,880,274,974

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2042

Año	Total Amortización Dólares
2027	375,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Pesos
2027	7,014,823,500

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2042

Año	Total Amortización Dólares
2027	40,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
PESOS POR PAGAR
BONO 2042

Año	Total Amortización Dólares
2027	745,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
LÍNEA 2032

Año	Total Amortización dólares
2032	129,342,013.92

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
LÍNEA 2032

Año	Total Amortización pesos
2032	2,413,133,953.71

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
LÍNEA 2032

Año	Total Amortización Dólares
2032	129,342,013.92

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
LÍNEA 2032

Año	Total Amortización pesos
2032	2,410,314,299.29

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
FORMOSA 2

Año	Total Amortización Dólares
2033	427,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
FORMOSA 2

Año	Total Amortización Pesos
2033	7,931,031,388

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
FORMOSA 2

Año	Total Amortización Dólares
2033	200,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
FORMOSA 2

Año	Total Amortización Pesos
2033	3,724,120,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
FORMOSA 2

Año	Total Amortización Dólares
2048	75,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
FORMOSA 2

Año	Total Amortización Pesos
2048	1,406,250,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
FORMOSA 2

Año	Total Amortización Dólares
2048	25,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
FORMOSA 2

Año	Total Amortización Pesos
2048	467,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2045

Año	Total Amortización Dólares
2045	50,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO 2045

Año	Total Amortización Pesos
2045	959,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR COBRAR
 BONO 2045

Año	Total Amortización Dólares
2045	50,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 BONO 2045

Año	Total Amortización Pesos
2045	954,750,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR COBRAR
 BONO 2045

Año	Total Amortización Dólares
2045	150,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 BONO 2045

Año	Total Amortización Pesos
2045	2,876,499,900

Año	Total Amortización Dólares
2045	100,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 BONO 2045

Año	Total Amortización Pesos
2045	1,915,000,000

Año	Total Amortización Dólares
2045	50,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 BONO 2045

Año	Total Amortización Pesos
2045	957,500,000

Año	Total Amortización Dólares
2045	50,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 BONO 2045

Año	Total Amortización Pesos
2045	958,500,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 BONO 2042

Año	Total Amortización Dólares
-----	----------------------------

2042 200,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO 2042

Año	Total Amortización Pesos
-----	--------------------------

2042 3,741,239,200

Año	Total Amortización Dólares
-----	----------------------------

2021 75,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO 2021

Año	Total Amortización Pesos
-----	--------------------------

2021 1,422,652,500

Año	Total Amortización Dólares
-----	----------------------------

2021 17,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO 2021

Año	Total Amortización Pesos
-----	--------------------------

2021 322,150,000

Año	Total Amortización Dólares
-----	----------------------------

2021 26,500,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
2do Trimestre 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 BONO 2045

Año	Total Amortización Pesos
2021	503,765,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 LINEA SACE

Año	Total Amortización Pesos
2021	195,000,000
2022	390,000,000
2023	390,000,000
2024	390,000,000
2025	390,000,000
2026	390,000,000
2027	390,000,000
2028	390,000,000
2029	390,000,000

Año	Total Amortización Dólares
2021	10,000,000
2022	20,000,000
2023	20,000,000
2024	20,000,000
2025	20,000,000
2026	20,000,000
2027	20,000,000
2028	20,000,000
2029	20,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 2do Trimestre 2021
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 LINEA MIZUHO

Año	Total Amortización Pesos
2021	0
2022	0

2023 4,300,000,000

Año	Total Amortización Dólares
2021	0
2022	0
2023	200,000,000

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios a los empleados.

Se tienen establecidos planes de beneficios para los empleados relativos al término de la relación laboral y por retiro por causas distintas a reestructuración. Los planes de beneficios al retiro consideran los años de servicio cumplidos por el empleado y su remuneración a la fecha de retiro o jubilación. Los beneficios de los planes de retiro incluyen la prima de antigüedad y pensiones que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral, así como otros beneficios definidos.

Las valuaciones actuariales de los activos del plan y del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas por actuarios independientes utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

Información por segmentos.

Información acerca de los segmentos de operación

La información que se presenta al Consejo de Administración para aprobar presupuestos, inversiones y medir el cumplimiento de los objetivos de negocio trazados por dicho órgano es información financiera consolidada condensada y no por cada actividad de operación de la Empresa.

Información por tipo de servicios

INGRESOS

30 de junio de 2021

30 de junio de 2020

Doméstico	\$	39,104,840	\$	37,854,412
Comercial		22,174,005		22,972,960
Servicio		6,606,841		6,935,999
Agrícola		4,835,178		4,158,245
Industrial		106,628,010		106,284,890
		<u>179,348,874</u>		<u>178,206,506</u>
Ventas Totales				
Bloque para la reventa		536,390		416,650
		<u>179,885,264</u>		<u>178,623,156</u>
Total Ingresos por energía				
OTROS PROGRAMAS				
Usos Ilícitos		1,026,128		1,008,134
Por falla de medición		1,348,763		419,235
Por error de facturación		237,706		409,114
		<u>2,612,597</u>		<u>1,836,483</u>
		<u>182,497,861</u>		<u>180,459,639</u>
Otros Ingresos		2,844,829		0
		<u>185,342,690</u>		<u>180,459,639</u>
Total de Ingresos por venta de energía	\$		\$	

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

Eventos Subscuentes.

Impacto fiscal del nuevo portafolio

La Administración de la CFE está gestionando con la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) un pronunciamiento oficial por parte de esta autoridad en materia fiscal que permita no dar efecto fiscal alguno a la reorganización del portafolio de las seis EPS de generación publicada en el diario oficial de la federación el 29 de noviembre de 2019, al igual que sucedió en la primera asignación de portafolio, ya que, entre otras cuestiones, dicha reorganización busca, en primera instancia, corregir aquellas decisiones organizacionales que a partir de la Reforma Energética afectaron funcionalmente la productividad del proceso de generación. A la fecha, se está en espera de la opinión de la SHCP.

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

Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se incluyen en el siguiente cuadro:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	\$ 148,086,100	\$ 111,914,270
Cuentas por cobrar (2)	120,165,175	109,765,404
Préstamos a trabajadores (2)	16,360,832	15,275,040
Instrumentos financieros derivados (1)	15,768,377	14,623,283
Pasivos financieros		
Deuda a corto plazo (2)	\$ 38,089,640	\$ 54,156,163
Deuda a largo plazo (2)	357,291,791	309,392,439
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	23,736,132	20,669,039
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	488,494,149	588,086,102
Proveedores y contratistas (2)	46,657,448	36,324,045
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	<u>31,519,154</u>	<u>30,698,012</u>

(1) Valor razonable.

(2) Costo amortizado.

Objetivos de la administración del riesgo financiero

Parte de las funciones de la Dirección de Finanzas de la Empresa es implementar las estrategias y coordinar el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, supervisa y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Empresa a través de los informes internos de riesgo y el entorno del mercado, los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario y el riesgo en las tasas de interés), riesgo de crédito y de liquidez.

La Empresa busca cubrir los efectos de los riesgos de parte de la deuda utilizando instrumentos financieros derivados para cubrirla.

La función de Tesorería se rige por la política de la SHCP del manejo de las disponibilidades de efectivo, en la que las inversiones que se realizan no son de largo plazo y se efectúan en instrumentos de bajo riesgo, esto se informa mensualmente al Grupo Interinstitucional Integral de Riesgo Financieros de la tesorería.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una de las contrapartes del instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra Empresa por incumplir una obligación.

La Empresa está sujeta al riesgo de crédito principalmente por los instrumentos financieros referidos a efectivo e inversiones temporales, préstamos y cuentas por cobrar e instrumentos financieros derivados. Con el fin de minimizar el riesgo de crédito en los rubros de efectivo, inversiones temporales e instrumentos financieros derivados, la Empresa únicamente se involucra con partes solventes y de reconocida reputación y alta calidad crediticia. Adicionalmente, obtiene suficientes garantías, cuando es apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito.

Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El financiamiento que recibe la Empresa, es principalmente a través de deuda contratada y por el arrendamiento de plantas, instalaciones, equipos y PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Empresa realiza análisis de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores.

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo a sus ingresos presupuestados, no puede ser rebasado.

La tabla siguiente muestra los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la Empresa con base en los periodos de pago y los intereses proyectados por pagar:

Al 30 de junio de 2021	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	\$ 23,954,626	\$ 63,280,265	\$ 26,992,614	\$ 154,953,992	\$ 269,181,497
Intereses por pagar deuda documentada	13,003,580	23,126,745	18,346,975	71,423,203	125,900,503
Deuda PIDIREGAS	14,135,014	22,485,351	22,128,878	67,450,691	126,199,934
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,169,923	10,550,110	8,172,580	28,009,925	52,902,538

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD**Consolidado**

Clave de Cotización: CFE

Trimestre: 2 Año: 2021

Pasivos por arrendamiento	23,736,132	26,344,718	29,588,896	518,239,408	597,909,154
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	19,955,255	37,281,417	35,556,361	185,322,181	278,115,214
Proveedores y contratistas	46,657,448	-	-	-	46,657,448
Otros pasivos	5,514,597	-	-	-	5,514,597
Total	\$ 153,126,575	\$ 183,068,606	\$ 140,786,304	\$ 1,025,399,400	\$ 1,502,380,885

Al 31 diciembre de 2020	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	\$ 39,830,932	\$ 28,188,384	\$ 49,613,505	\$ 113,878,518	\$ 231,511,339
Intereses por pagar deuda documentada	10,955,582	20,040,689	16,355,216	51,579,525	98,931,012
Deuda PIDIREGAS	14,325,231	23,268,563	22,202,880	72,240,589	132,037,263
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,758,165	11,457,212	9,007,299	29,822,921	57,045,597
Pasivos por arrendamiento	20,669,039	25,670,320	28,050,449	534,365,333	608,755,141
Intereses por pagar por pasivos de arrendamientos	19,918,991	38,236,478	36,007,430	193,384,975	287,547,874
Proveedores y contratistas	36,324,045	-	-	-	36,324,045
Otros pasivos	8,090,670	-	-	-	8,090,670
Total	\$ 156,872,655	\$ 146,861,646	\$ 161,236,779	\$ 995,271,861	\$ 1,460,242,941

Riesgos de mercado

Las actividades de la Empresa la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en los tipos de cambio y tasas de interés.

Administración del riesgo cambiario

La Empresa para fondar sus requerimientos de capital de trabajo y financiamiento de obra pública contrata deuda denominada en moneda extranjera por lo que, en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

	Total deuda al 30 de junio de 2021 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2020 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	153,668	143,688
Moneda extranjera	239,467	218,469

La Empresa utiliza principalmente "swaps" de tasa de interés y de divisas y contratos "forward" de divisas para administrar su exposición a las fluctuaciones de tasas de interés y de moneda extranjera conforme a sus políticas internas.

Valor razonable de los instrumentos financieros**Medición del valor razonable**

El 'valor razonable' es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado, en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso al que la Empresa tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

La Empresa mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento, cuando existe uno disponible. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Empresa usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tienen un precio comprador y un precio vendedor, la Empresa mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Empresa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico, ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción.

Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

Se considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproxima a su valor razonable, incluyendo los mencionados a continuación:

Técnicas de valuación y supuestos aplicados para propósitos de determinar el valor razonable

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo.	\$ 148,086,100	\$ 148,086,100	\$ 111,914,270	\$ 111,914,270
Cuentas por cobrar	120,165,175	120,165,175	109,765,404	109,765,404
Préstamos a trabajadores	16,360,832	16,360,832	15,275,040	15,275,040
Proveedores y contratistas	46,657,448	46,657,448	36,324,045	36,324,045
Pasivo por arrendamiento	597,909,154	597,909,154	608,743,667	608,743,667
Deuda Documentada	269,181,497	297,979,763	231,511,339	269,899,051
Deuda PIDIREGAS	126,199,934	150,430,179	132,037,263	160,525,038

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina de la siguiente forma:

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en el mercado.
- El valor razonable de los otros activos y pasivos financieros (sin incluir los instrumentos derivados) se determina de conformidad con modelos de determinación de precios de aceptación general, que se basan en el análisis del flujo de efectivo descontado, utilizando precios de transacciones actuales observables en el mercado y cotizaciones para instrumentos similares.
- Por los términos en que se firmaron los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association), las contrapartes o instituciones bancarias son los agentes valuadores, y son ellos quienes calculan y envían mensualmente el valor de mercado, (que es la valuación monetaria de romper la operación pactada en un momento dado). CFE monitorea este valor y si existe alguna duda u observa alguna anomalía en el comportamiento del valor de mercado solicita a la contraparte una nueva valuación.

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

La siguiente tabla proporciona el detalle de los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable excepto, los instrumentos financieros en los que el valor en libros es razonablemente igual a su valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 3, con base en el grado al que el valor razonable es observable.

	Nivel 1	
	2021	2020
Activos financieros disponibles para su venta:		
Inversiones temporales	\$ 47,032,990	\$ 40,886,893

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 1 con base en el grado al que los insumos para estimar el valor razonable son observables, se incluye en la nota 11.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

- Nivel 1 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos. Para los valores razonables de la Deuda Documentada, los cambios observados se obtienen del proveedor de precios, presenta las valuaciones de precio sucio observados en los certificados bursátiles que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.
- Nivel 2 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios).
- Nivel 3 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores no observables para el activo o pasivo, para los valores razonables de la Deuda Documentada y Pidirega, los cambios razonablemente posibles a la fecha del Balance se determinan mediante el cálculo de valor presente de los vencimientos en moneda de origen de las líneas de crédito descontadas a la curva de CFE. Para tal efecto, se obtienen del proveedor de precios las curvas y factores de riesgo de tasas de interés, tipos de cambio e inflación a los que se encuentra expuesta la deuda.

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

Arrendamientos

La Empresa tiene activos por derecho de uso bajo la norma IFRS 16, derivado de los contratos con acreedores cuyo objetivo es la renta de inmuebles para oficinas, mobiliario, capacidad reservada por cargo fijo en transporte de gas (gasoductos); así como contratos con productores independientes de plantas generadoras de energía utilizadas para la prestación del servicio.

Al inicio de un contrato, la Empresa evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Empresa usa la definición de arrendamiento incluida en la norma NIIF 16.

Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Empresa distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Empresa ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Empresa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Empresa al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Empresa va a ejercer una opción de compra.

En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Empresa. Por lo general, la Empresa usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Empresa determina su tasa incremental por préstamos, obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y

- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Empresa está razonablemente segura de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Empresa tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento, a menos que la Empresa tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros, producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Empresa del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Empresa cambia su evaluación si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados, si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Empresa presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'préstamos y obligaciones' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Empresa ha elegido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo, incluyendo el equipo de TI. La Empresa reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

La Empresa reconoce los pagos por arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos, como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los 'otros ingresos'.

Generalmente, las políticas contables aplicables al Grupo como arrendador en el período comparativo no diferían de la Norma NIIF 16, excepto en lo que se refiere a la clasificación del subarrendamiento realizado durante el período actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

a) Medición de los valores razonables-

El valor razonable es el precio que sería percibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o en su

ausencia, en el mercado más ventajoso al que la Empresa tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Empresa requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Empresa cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3 y que reporta directamente al Director Corporativo de Finanzas.

El equipo de valorización revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valoración evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las Normas NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

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

Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados

a) Bases de contabilización

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por su acrónimo en el idioma inglés, o NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB" por sus siglas en inglés).

b) Bases de medición

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por instrumentos financieros, los activos por derecho de uso, las plantas, instalaciones y equipo de la Empresa, así como la deuda y los pasivos por arrendamiento, los cuales se reconocen a su valor razonable y los planes de beneficios definidos, los cuales se reconocen al valor presente de la obligación por beneficios definidos menos valor razonable de los activos del plan.

c) Moneda funcional y presentación de los estados financieros consolidados condensados

Los estados financieros consolidados condensados y sus notas se presentan en moneda de informe pesos mexicanos, que es la misma que su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados condensados, cuando se hace referencia a pesos o “\$” se trata de pesos mexicanos, cuando se hace referencia a dólares se trata de dólares de los Estados Unidos de América, cuando se hace referencia a euros, se trata de la moneda en curso legal de la Unión Europea, cuando se hace referencia a yen, se trata de la moneda en curso legal en Japón; y cuando se hace referencia a francos suizos, se trata de la moneda de curso legal en Suiza. Toda la información es presentada en miles de pesos mexicanos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

d) Estados consolidados condensados de resultado integral

La Empresa optó por presentar el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los “Otros Resultados Integrales” (ORI) y se denomina “Estado condensado de resultado integral”.

La CFE elaboró los estados consolidados condensados de resultados integrales, presentando sus costos y gastos ordinarios con base en su naturaleza, ya que considera que la información así presentada es más clara. Adicionalmente, se presenta el rubro de utilidad (pérdida) de operación, que es el resultado de disminuir a los ingresos, los costos, por considerar que este rubro contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Empresa.

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

Activos intangibles y otros activos

Al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020, este rubro se integra como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Derechos de servidumbre de paso (1)	\$ 32,023,747	\$ 32,004,933
Depósitos y adelantados	<u>23,725,482</u>	<u>18,871,233</u>
Total	\$ <u>55,749,229</u>	\$ <u>50,876,166</u>

(1) Incluye derechos de paso por un monto de \$24,064,610 que forma parte de los activos aportados por el Gobierno Federal a la entidad a través de INDAABIN.

La Empresa cuenta con activos por concepto de servidumbre de paso, la cual representa un derecho de servidumbre legal que permite a la Empresa el paso aéreo o subsuelo para inspección de las líneas de transmisión para garantizar la continuidad del transporte de energía.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventario de materiales para operación.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020, los materiales para operación se integran como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Refacciones y equipo	\$ 2,613,149	\$ 1,801,157
Combustibles y lubricantes	11,172,321	10,179,023
Combustible nuclear	3,048,783	3,556,077
	<u>16,834,253</u>	<u>15,536,257</u>
Estimación por obsolescencia	(4,098,876)	(3,647,977)
Total	\$ <u>12,735,377</u>	\$ <u>11,888,280</u>

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos

La Empresa tiene activos por derecho de uso bajo la norma IFRS 16, derivado de los contratos con acreedores cuyo objetivo es la renta de inmuebles para oficinas, mobiliario, capacidad reservada por cargo fijo en transporte de gas (gasoductos); así como contratos con productores independientes de plantas generadoras de energía utilizadas para la prestación del servicio.

Al inicio de un contrato, la Empresa evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Empresa usa la definición de arrendamiento incluida en la norma NIIF 16.

Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Empresa distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Empresa ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Empresa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por

arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Empresa al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Empresa va a ejercer una opción de compra.

En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Empresa. Por lo general, la Empresa usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Empresa determina su tasa incremental por préstamos, obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Empresa está razonablemente segura de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Empresa tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento, a menos que la Empresa tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros, producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Empresa del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Empresa cambia su evaluación si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados, si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Empresa presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'préstamos y obligaciones' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Empresa ha elegido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo, incluyendo el equipo de TI. La Empresa reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

La Empresa reconoce los pagos por arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos, como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los 'otros ingresos'.

Generalmente, las políticas contables aplicables al Grupo como arrendador en el período comparativo no diferían de la Norma NIIF 16, excepto en lo que se refiere a la clasificación del subarrendamiento realizado durante el período actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

a) Medición de los valores razonables-

El valor razonable es el precio que sería percibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al que la Empresa tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Empresa requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Empresa cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valoración que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3 y que reporta directamente al Director Corporativo de Finanzas.

El equipo de valoración revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valoración. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valoración evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las Normas NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

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

Gestión de riesgos financieros

La Empresa está expuesta a los siguientes riesgos financieros para mantener y utilizar instrumentos financieros derivados:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo crediticio

El riesgo de crédito asociado con instrumentos financieros derivados es el riesgo de experimentar una pérdida financiera si una contraparte a estos instrumentos financieros, no cumple con sus obligaciones financieras. Para mitigar el riesgo de crédito, la Empresa tiene establecida como política mantener posiciones; una porción importante del portafolio con contrapartes con grado de inversión y limitar sustancialmente aquellas contrapartes por debajo de grado de inversión.

Para administrar el riesgo de crédito, la Empresa monitorea la calificación crediticia y la probabilidad de incumplimiento de la contraparte, la cual se aplica al valor de mercado del derivado.

El valor en libros de los activos financieros derivados representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 esto ascendía a \$15,768,347 a \$14,623,283, respectivamente.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez asociado a los instrumentos financieros derivados es el riesgo que CFE encuentra difícil de cumplir con sus obligaciones financieras derivadas de estos instrumentos.

Para administrar el riesgo de liquidez, la Empresa monitorea el valor de mercado del derivado y el consumo de las líneas operativas (Threshold).

La exposición al riesgo de liquidez por la tenencia de instrumentos financieros derivados surge del valor en libros de los pasivos financieros correspondientes a estos instrumentos. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, esto ascendía a \$1,770,917 y \$2,371,029 respectivamente.

Riesgos de mercado

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos financieros derivados es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, como los tipos de cambio y las tasas de interés, afecten los ingresos de la Empresa debido a la tenencia de instrumentos financieros derivados.

La Empresa utiliza instrumentos financieros derivados para manejar el riesgo de mercado, generalmente buscando acceso a la contabilidad de cobertura para controlar o inmunizar la volatilidad que podría surgir en los resultados.

a) Riesgos cambiarios.

63.90% de la deuda de CFE está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses, mientras que la mayoría de nuestros activos e ingresos están denominados en pesos. Como resultado de esto, estamos expuestos al riesgo de devaluación del peso frente al dólar. Como parte de nuestra política de gestión de riesgos, hemos contratado swaps de divisas para reducir el impacto de las fluctuaciones monetarias. El efecto de este instrumento es reemplazar la obligación de pagar tasas de interés fijas en dólares por una obligación de pagar una tasa

fija en pesos. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, CFE mantuvo swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$136,705 y \$137,271 millones de pesos respectivamente.

Para cubrir los riesgos cambiarios de nuestra deuda por \$32 billones en yenes, CFE entra en una serie de forwards de tipo de cambio bajo los cuales adquirimos yenes japoneses. El valor de mercado de esta transacción al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron de \$840,825 y \$628,155, respectivamente. Estos instrumentos derivados no fueron designados como coberturas.

Análisis de sensibilidad para efectos de tipo de cambio

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de los tipos de cambio MXN / USD y JPY / USD al 30 de junio de 2021, habría afectado el valor razonable de la posición total de los instrumentos financieros derivados en moneda extranjera y, por lo tanto, los resultados del período y los otros ingresos integrales (como algunos de ellos se designan como coberturas), en los montos que se muestran en el siguiente cuadro:

30/06/2021	Instrumento	+100 pips	-100 pips
	Cross Currency	71,171	(71,171)
	JPY/USD	2,694	(2,694)
	FWD	1	(1)
	Total	73,866	(73,866)

Este análisis supone que las otras variables, en particular las tasas de interés, permanecen constantes (cifras en miles de pesos).

b) Riesgo de tipos de interés

30.5% de nuestra deuda devenga intereses a tasas variables, que se calculan por referencia a la tasa TIIE en el caso de la deuda denominada en pesos. Al 30 de junio de 2021, vencieron las coberturas contratadas y al cierre 2020, se cubrieron \$3,989 de nuestra deuda denominada en pesos con tasas de interés variables.

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

Gestión de riesgos financieros

La Empresa está expuesta a los siguientes riesgos financieros para mantener y utilizar instrumentos financieros derivados:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo crediticio

El riesgo de crédito asociado con instrumentos financieros derivados es el riesgo de experimentar una pérdida financiera si una contraparte a estos instrumentos financieros, no cumple con sus obligaciones financieras. Para mitigar el riesgo de crédito, la Empresa tiene establecida como política mantener posiciones; una porción importante del portafolio con contrapartes con grado de inversión y limitar sustancialmente aquellas contrapartes por debajo de grado de inversión.

Para administrar el riesgo de crédito, la Empresa monitorea la calificación crediticia y la probabilidad de incumplimiento de la contraparte, la cual se aplica al valor de mercado del derivado.

El valor en libros de los activos financieros derivados representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 esto ascendía a \$15,768,347 a \$14,623,283, respectivamente.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez asociado a los instrumentos financieros derivados es el riesgo que CFE encuentra difícil de cumplir con sus obligaciones financieras derivadas de estos instrumentos.

Para administrar el riesgo de liquidez, la Empresa monitorea el valor de mercado del derivado y el consumo de las líneas operativas (Threshold).

La exposición al riesgo de liquidez por la tenencia de instrumentos financieros derivados surge del valor en libros de los pasivos financieros correspondientes a estos instrumentos. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, esto ascendía a \$1,770,917 y \$2,371,029 respectivamente.

Riesgos de mercado

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos financieros derivados es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, como los tipos de cambio y las tasas de interés, afecten los ingresos de la Empresa debido a la tenencia de instrumentos financieros derivados.

La Empresa utiliza instrumentos financieros derivados para manejar el riesgo de mercado, generalmente buscando acceso a la contabilidad de cobertura para controlar o inmunizar la volatilidad que podría surgir en los resultados.

a) Riesgos cambiarios.

63.90% de la deuda de CFE está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses, mientras que la mayoría de nuestros activos e ingresos están denominados en pesos. Como resultado de esto, estamos expuestos al riesgo de devaluación del peso frente al dólar. Como parte de nuestra política de gestión de riesgos, hemos contratado swaps de divisas para reducir el impacto de las fluctuaciones monetarias. El efecto de este instrumento es reemplazar la obligación de pagar tasas de interés fijas en dólares por una obligación de pagar una tasa fija en pesos. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, CFE mantuvo swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$136,705 y \$137,271 millones de pesos respectivamente.

Para cubrir los riesgos cambiarios de nuestra deuda por \$32 billones en yenes, CFE entra en una serie de forwards de tipo de cambio bajo los cuales adquirimos yenes japoneses. El valor de mercado de esta transacción al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron de \$840,825 y \$628,155, respectivamente. Estos instrumentos derivados no fueron designados como coberturas.

Análisis de sensibilidad para efectos de tipo de cambio

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de los tipos de cambio MXN / USD y JPY / USD al 30 de junio de 2021, habría afectado el valor razonable de la posición total de los instrumentos financieros derivados en moneda extranjera y, por lo tanto, los resultados del período y los otros ingresos integrales (como algunos de ellos se designan como coberturas), en los montos que se muestran en el siguiente cuadro:

30/06/2021	Instrumento	+100 pips	-100 pips
	Cross Currency	71,171	(71,171)
	JPY/USD	2,694	(2,694)
	FWD	1	(1)
	Total	73,866	(73,866)

Este análisis supone que las otras variables, en particular las tasas de interés, permanecen constantes (cifras en miles de pesos).

b) Riesgo de tipos de interés

30.5% de nuestra deuda devenga intereses a tasas variables, que se calculan por referencia a la tasa TIIE en el caso de la deuda denominada en pesos. Al 30 de junio de 2021, vencieron las coberturas contratadas y al cierre 2020, se cubrieron \$3,989 de nuestra deuda denominada en pesos con tasas de interés variables.

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

Plantas, instalaciones y equipos, neto.

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020, se integran como sigue:

Plantas, instalaciones y equipos, neto							
Diciembre 2020	Adiciones	Bajas	Depreciación del Período	Traspaso de centrales	Deterioro	Capitalización	Ju
1,833,546,38							
\$ 9	\$ 10,162,018	\$ (1,327,095)	\$ -	\$ -	\$ -	-	- 1,84
7,945,553	-	(410,665)	-	-	-	-	
27,111,684	-	(464,789)	-	-	-	-	2
16,298,246	-	(937,108)	-	-	-	-	1
1,884,901,87							
2	10,162,018	(3,139,657)	-	-	-	-	1,89
(640,938,909)	-	1,794,647	(21,079,251)	-	-	-	(66

(40,148,837)	-	-	-	-	-	-	(40,148,837)
<u>1,203,814,12</u>							
\$ <u>6</u>	\$ <u>10,162,018</u>	\$ <u>(1,345,010)</u>	\$ <u>(21,079,251)</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>1,19</u>

Plantas, instalaciones y equipos, neto							
Diciembre 2019	Adiciones	Bajas	Depreciación del Periodo	Traspaso de centrales	Deterioro	Capitalización	Diciembre 2020
2,146,097,21							
\$ 8	\$ 31,676,062	\$ (7,183,158)	\$ -	\$ (337,043,733)	\$ -	\$ -	\$ 1,833,546,3
7,451,766	-	-	-	-	-	493,787	7,945,5
26,130,582	981,102	-	-	-	-	-	27,111,6
11,310,744	5,481,289	-	-	-	-	(493,787)	16,298,2
<u>2,190,990,31</u>	<u>38,138,453</u>	<u>(7,183,158)</u>	<u>-</u>	<u>(337,043,733)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,884,901,8</u>
(896,064,974)	-	1,982,812	(40,427,624)	293,570,877	-	-	(640,938,9
(83,621,693)	-	-	-	43,472,856	-	-	(40,148,8
<u>1,211,303,64</u>							
\$ <u>3</u>	\$ <u>38,138,453</u>	\$ <u>(5,200,346)</u>	\$ <u>(40,427,624)</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>1,203,814,1</u>

Durante el ejercicio 2020 se realizó la actualización del valor razonable de las centrales de generación, concluyendo que no existía deterioro.

El nivel de jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición del valor razonable de los activos es el dato de entrada Nivel 3, de acuerdo a la NIIF 13.

Al 30 de junio de 2021, las vidas útiles para las centrales con tecnología moderna son:

Centrales	Vidas útiles
Ciclo combinado (con gas natural), termoeléctricas, turbogás y combustión interna	30 años
Carboeléctricas	40 años
Geotérmicas	30 años
Nucleoeléctricas	60 años
Hidroeléctricas	80 años
Eólicas y solares	25 años

Obras en proceso - Los saldos de obras en proceso al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020, se integran como se menciona a continuación:

Planta:	2021	2020
Vapor	\$ 122,630	\$ 109,140
Hidroeléctricas	1,120,305	1,125,574
Nucleoeléctricas	199,606	199,588
Turbogas y ciclo combinado	12,926,947	12,696,856
Geotérmicas	171,019	171,019
Líneas, redes y subestaciones	11,167,511	11,484,393
Oficinas e instalaciones generales	938,877	1,325,114
Total	\$ 26,646,895	\$ 27,111,684

Medición de valores razonables

i. Jerarquías del valor razonable

El valor razonable de las plantas, instalaciones y equipos en operación fue determinado por valuadores externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia en la categoría de propiedades, planta y equipo que fue objeto del avalúo.

ii. Técnica de valoración y datos de entrada no observables significativos

La tabla siguiente muestra la técnica de valoración usada para medir el valor razonable de las propiedades de inversión, así como también los datos de entrada no observables significativos usados.

Técnica de valoración	Datos de entrada no observables significativos	Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable
Flujos de efectivo descontados: El modelo de valuación considera el valor presente de los flujos de efectivo netos que serán generados por las plantas, instalaciones y equipo, considerando la tasa de crecimiento esperada de los ingresos. Los flujos de efectivo netos esperados son descontados usando tasa de descuento ajustados por riesgo.	Generación: Vida útil de los activos (30-60 años) Tasa de descuento 7.67%- 8.68% Transmisión: Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.67% Distribución: Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.67%	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si: - El crecimiento de ingreso fuera mayor (menor) - La vida útil fuera mayor (menor) - La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor)

La CFE realiza pruebas de deterioro en el valor de sus activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un probable deterioro en su valor.

El análisis de deterioro para los activos de larga duración requiere que se estime el valor de recuperación del activo, el cual es el mayor que resulta de comparar su valor razonable (menos cualquier costo de disposición) y su valor en uso.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Otros pasivos a largo plazo.

Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	2021	2020
Aportaciones de terceros	\$ 8,343,189	\$ 9,305,198
Reserva por desmantelamiento (a)	14,602,689	14,464,691
Otras provisiones	2,009,134	1,838,445
Total	\$ 24,955,012	\$ 25,608,334

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

. Las principales políticas contables seguidas por la Empresa son las siguientes:

a) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las subsidiarias, filiales y fideicomisos sobre las que se ejerce control. Se considera que la Empresa logra tener el control cuando ésta tiene poder para decidir sobre las actividades relevantes de la otra; está expuesta o tiene derechos a los rendimientos variables procedentes de su participación en ella, y tiene la capacidad de usar su poder sobre la misma para afectar a los rendimientos.

Participaciones no controladoras

Los cambios en la participación de la Empresa en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio. Las participaciones no controladas en la consolidación no representan el 1% de los activos.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen efectivo, depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras e inversiones temporales a corto plazo. El efectivo y los depósitos bancarios se presentan a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Los equivalentes de efectivo corresponden a inversiones de fácil realización con vencimientos a corto plazo, son valuados a valor razonable y están sujetos a un bajo riesgo de cambio en su valor.

c) Instrumentos financieros

i) Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estas se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo), o pasivo financiero, se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii) Clasificación y medición posterior - Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en instrumentos de patrimonio, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Empresa cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como se miden posteriormente al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y el valor razonable a través de resultados.

La Empresa mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

1. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio, con el objetivo de conservar activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales,
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses, sobre el monto del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral

como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

iii) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

Los instrumentos financieros derivados se reconocen a su valor razonable en los estados de situación financiera. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados se determina mediante técnicas de valuación comúnmente aceptados. Acorde con la estrategia de riesgos se celebran contratos de instrumentos financieros derivados para mitigar la exposición cambiaria y de tasas de interés, a través de la contratación de swaps de tasa de interés, Cross Currency Swaps y Forwards de moneda extranjera.

Las políticas incluyen la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, los objetivos de la administración de riesgos y las estrategias para celebrar las transacciones de cobertura.

La efectividad de los instrumentos financieros derivados designados como de cobertura se realiza antes de su designación, así como durante el período de la misma, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados designados como de coberturas de flujos de efectivo, se reconoce en el patrimonio en el rubro de otras partidas de resultados integrales, mientras que la porción inefectiva se reconoce en resultados. La porción efectiva reconocida en el patrimonio se recicla a resultados en el momento en el cual la partida cubierta afecta el resultado y se presenta en el mismo rubro de dicho estado en donde se presentan la posición primaria correspondiente.

d) Plantas, instalaciones y equipo

i) Reconocimiento y medición

Las plantas, instalaciones y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición.

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de posición financiera a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación, menos cualquier depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. La Empresa lleva a cabo la revisión periódica de los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, y cada 5 años se evalúa la necesidad de efectuar revaluaciones, de tal manera que el valor en libros no difiera de forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo sobre el cual se informa.

Cualquier aumento en la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación se reconoce en los otros resultados integrales como superávit, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo activo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que reduce el gasto por la disminución efectuada previamente. Una disminución del valor en libros que se originó de la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación, se registra en

resultados en la medida que excede el saldo del superávit, si existe alguno.

Los costos por préstamos que se incurren en financiamientos tanto directos como generales en construcciones en proceso con un período mayor a 6 meses, son capitalizados como parte del costo del activo.

Además del precio de compra y los costos directamente atribuibles al proceso de preparar el activo, en términos de ubicación física y condición para que pueda operar en la forma prevista por nuestros técnicos; el costo también incluye los costos estimados por desmantelamiento y remoción del activo, así como para la restauración del lugar donde se ubican dichos activos, cuando existe dicha obligación.

ii) Depreciación

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación se calcula sobre el valor razonable o costo de adquisición según sea el caso, utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit por revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación revaluados es reconocida en resultados. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

Las tasas de depreciación acordes con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de CFE son las siguientes:

	<u>Vida útil años</u>
Centrales generadoras-geotérmicas	27 a 50
Centrales generadoras-vapor	34 a 75
Centrales generadoras-hidroeléctricas	40 a 80
Centrales generadoras-combustión interna	34 a 75
Centrales generadoras-turbo gas y ciclo combinado	34 a 75
Central generadora-nuclear	40
Subestaciones	39 a 75
Líneas de transmisión	34 a 75
Redes de distribución	30 a 59

Periódicamente se evalúan las vidas útiles, métodos de depreciación y valores residuales de nuestras plantas, instalaciones y equipo. En aquellos casos en que existan modificaciones a las estimaciones utilizadas, los efectos se reconocen de manera prospectiva.

}

Cuando las partidas de plantas, instalaciones y equipos se integran de diversos componentes, y estos tienen vidas útiles distintas, los componentes individuales significativos se deprecian durante sus vidas útiles estimadas. Los costos y gastos de mantenimiento y reparación menores se reconocen en los resultados conforme se incurren.

iii) Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

Los inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales se deprecian conforme a las siguientes tasas:

	<u>Vida útil en años</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipo de oficina	10
Cómputo	4
Equipo de transporte	4
Otros bienes muebles	10

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

Un elemento de plantas, instalaciones y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

iv) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados, sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

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

4. Cuentas por cobrar, neto.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020, las cuentas por cobrar, se integran como se mencionan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Consumidores público (*)	\$ 62,064,913	\$ 56,284,907
Consumidores gobierno (*)	24,496,244	24,060,564

Deterioro de cuentas por cobrar	86,561,157 <u>(32,799,984)</u>	80,345,471 <u>(31,924,441)</u>
Otras cuentas por cobrar	53,761,173 41,794,971	48,421,030 38,292,327
Impuesto al valor agregado	24,609,031 <u>24,609,031</u>	23,052,047 <u>23,052,047</u>
Total	\$ 120,165,175 <u><u>120,165,175</u></u>	\$ 109,765,404 <u><u>109,765,404</u></u>

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

. Las principales políticas contables seguidas por la Empresa son las siguientes:

a) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las subsidiarias, filiales y fideicomisos sobre las que se ejerce control. Se considera que la Empresa logra tener el control cuando ésta tiene poder para decidir sobre las actividades relevantes de la otra; está expuesta o tiene derechos a los rendimientos variables procedentes de su participación en ella, y tiene la capacidad de usar su poder sobre la misma para afectar a los rendimientos.

Participaciones no controladoras

Los cambios en la participación de la Empresa en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio. Las participaciones no controladas en la consolidación no representan el 1% de los activos.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen efectivo, depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras e inversiones temporales a corto plazo. El efectivo y los depósitos bancarios se presentan a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Los equivalentes de efectivo corresponden a inversiones de fácil realización con vencimientos a corto plazo, son valuados a valor razonable y están sujetos a un bajo riesgo de cambio en su valor.

c) Instrumentos financieros

i) Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estas se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo), o pasivo financiero, se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii) Clasificación y medición posterior - Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en instrumentos de patrimonio, a valor razonable

con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Empresa cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como se miden posteriormente al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y el valor razonable a través de resultados.

La Empresa mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

1. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio, con el objetivo de conservar activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales,
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses, sobre el monto del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

iii) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

Los instrumentos financieros derivados se reconocen a su valor razonable en los estados de situación financiera. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados se determina mediante técnicas de valuación comúnmente aceptados. Acorde con la estrategia de riesgos se celebran contratos de instrumentos financieros derivados para mitigar la exposición cambiaria y de tasas de interés, a través de la contratación de swaps de tasa de interés, Cross Currency Swaps y Forwards de moneda extranjera.

Las políticas incluyen la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, los objetivos de la administración de riesgos y las estrategias para celebrar las transacciones de cobertura.

La efectividad de los instrumentos financieros derivados designados como de cobertura se realiza antes de su designación, así como durante el período de la misma, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados designados como de coberturas de flujos de efectivo, se reconoce en el patrimonio en el rubro de otras

partidas de resultados integrales, mientras que la porción inefectiva se reconoce en resultados. La porción efectiva reconocida en el patrimonio se recicla a resultados en el momento en el cual la partida cubierta afecta el resultado y se presenta en el mismo rubro de dicho estado en donde se presentan la posición primaria correspondiente.

d) Plantas, instalaciones y equipo

i) Reconocimiento y medición

Las plantas, instalaciones y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición.

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de posición financiera a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación, menos cualquier depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. La Empresa lleva a cabo la revisión periódica de los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, y cada 5 años se evalúa la necesidad de efectuar revaluaciones, de tal manera que el valor en libros no difiera de forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo sobre el cual se informa.

Cualquier aumento en la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación se reconoce en los otros resultados integrales como superávit, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo activo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que reduce el gasto por la disminución efectuada previamente. Una disminución del valor en libros que se originó de la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación, se registra en resultados en la medida que excede el saldo del superávit, si existe alguno.

Los costos por préstamos que se incurren en financiamientos tanto directos como generales en construcciones en proceso con un período mayor a 6 meses, son capitalizados como parte del costo del activo.

Además del precio de compra y los costos directamente atribuibles al proceso de preparar el activo, en términos de ubicación física y condición para que pueda operar en la forma prevista por nuestros técnicos; el costo también incluye los costos estimados por desmantelamiento y remoción del activo, así como para la restauración del lugar donde se ubican dichos activos, cuando existe dicha obligación.

ii) Depreciación

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación se calcula sobre el valor razonable o costo de adquisición según sea el caso, utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit por revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación revaluados es reconocida en resultados. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

Las tasas de depreciación acordes con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de CFE son las siguientes:

Centrales generadoras-geotérmicas

Vida útil años

27 a 50

Centrales generadoras-vapor	34 a 75
Centrales generadoras-hidroeléctricas	40 a 80
Centrales generadoras-combustión interna	34 a 75
Centrales generadoras-turbo gas y ciclo combinado	34 a 75
Central generadora-nuclear	40
Subestaciones	39 a 75
Líneas de transmisión	34 a 75
Redes de distribución	30 a 59

Periódicamente se evalúan las vidas útiles, métodos de depreciación y valores residuales de nuestras plantas, instalaciones y equipo. En aquellos casos en que existan modificaciones a las estimaciones utilizadas, los efectos se reconocen de manera prospectiva.

}

Cuando las partidas de plantas, instalaciones y equipos se integran de diversos componentes, y estos tienen vidas útiles distintas, los componentes individuales significativos se deprecian durante sus vidas útiles estimadas. Los costos y gastos de mantenimiento y reparación menores se reconocen en los resultados conforme se incurren.

iii) Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

Los inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales se deprecian conforme a las siguientes tasas:

	<u>Vida útil en años</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipo de oficina	10
Cómputo	4
Equipo de transporte	4
Otros bienes muebles	10

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

Un elemento de plantas, instalaciones y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

iv) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados, sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos,

incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

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

Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se incluyen en el siguiente cuadro:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	\$ 148,086,100	\$ 111,914,270
Cuentas por cobrar (2)	120,165,175	109,765,404
Préstamos a trabajadores (2)	16,360,832	15,275,040
Instrumentos financieros derivados (1)	15,768,377	14,623,283
Pasivos financieros		
Deuda a corto plazo (2)	\$ 38,089,640	\$ 54,156,163
Deuda a largo plazo (2)	357,291,791	309,392,439
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	23,736,132	20,669,039
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	488,494,149	588,086,102
Proveedores y contratistas (2)	46,657,448	36,324,045
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	<u>31,519,154</u>	<u>30,698,012</u>

(1) Valor razonable.

(2) Costo amortizado.

Objetivos de la administración del riesgo financiero

Parte de las funciones de la Dirección de Finanzas de la Empresa es implementar las estrategias y coordinar el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, supervisa y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Empresa a través de los informes internos de riesgo y el entorno del mercado, los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario y el riesgo en las tasas de interés), riesgo de crédito y de liquidez.

La Empresa busca cubrir los efectos de los riesgos de parte de la deuda utilizando instrumentos financieros derivados para cubrirla.

La función de Tesorería se rige por la política de la SHCP del manejo de las disponibilidades de efectivo, en la que las inversiones que se realizan no son de largo plazo y se efectúan en instrumentos de bajo riesgo, esto se informa mensualmente al Grupo Interinstitucional Integral de Riesgo Financieros de la tesorería.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una de las contrapartes del instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra Empresa por incumplir una obligación.

La Empresa está sujeta al riesgo de crédito principalmente por los instrumentos financieros referidos a efectivo e inversiones temporales, préstamos y cuentas por cobrar e instrumentos financieros derivados. Con el fin de minimizar el riesgo de crédito en los rubros de efectivo, inversiones temporales e instrumentos financieros derivados, la Empresa únicamente se involucra con partes solventes y de reconocida reputación y alta calidad crediticia. Adicionalmente, obtiene suficientes garantías, cuando es apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito.

Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El financiamiento que recibe la Empresa, es principalmente a través de deuda contratada y por el arrendamiento de plantas, instalaciones, equipos y PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Empresa realiza análisis de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores.

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo a sus ingresos presupuestados, no puede ser rebasado.

La tabla siguiente muestra los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la Empresa con base en los periodos de pago y los intereses proyectados por pagar:

Al 30 de junio de 2021	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	\$ 23,954,626	\$ 63,280,265	\$ 26,992,614	\$ 154,953,992	\$ 269,181,497

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

Consolidado

Clave de Cotización: CFE

Trimestre: 2 Año: 2021

Intereses por pagar deuda documentada	13,003,580	23,126,745	18,346,975	71,423,203	125,900,503
Deuda PIDIREGAS	14,135,014	22,485,351	22,128,878	67,450,691	126,199,934
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,169,923	10,550,110	8,172,580	28,009,925	52,902,538
Pasivos por arrendamiento	23,736,132	26,344,718	29,588,896	518,239,408	597,909,154
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	19,955,255	37,281,417	35,556,361	185,322,181	278,115,214
Proveedores y contratistas	46,657,448	-	-	-	46,657,448
Otros pasivos	5,514,597	-	-	-	5,514,597
Total	\$ 153,126,575	\$ 183,068,606	\$ 140,786,304	\$ 1,025,399,400	\$ 1,502,380,885

Al 31 diciembre de 2020	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	\$ 39,830,932	\$ 28,188,384	\$ 49,613,505	\$ 113,878,518	\$ 231,511,339
Intereses por pagar deuda documentada	10,955,582	20,040,689	16,355,216	51,579,525	98,931,012
Deuda PIDIREGAS	14,325,231	23,268,563	22,202,880	72,240,589	132,037,263
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,758,165	11,457,212	9,007,299	29,822,921	57,045,597
Pasivos por arrendamiento	20,669,039	25,670,320	28,050,449	534,365,333	608,755,141
Intereses por pagar por pasivos de arrendamientos	19,918,991	38,236,478	36,007,430	193,384,975	287,547,874
Proveedores y contratistas	36,324,045	-	-	-	36,324,045
Otros pasivos	8,090,670	-	-	-	8,090,670
Total	\$ 156,872,655	\$ 146,861,646	\$ 161,236,779	\$ 995,271,861	\$ 1,460,242,941

Riesgos de mercado

Las actividades de la Empresa la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en los tipos de cambio y tasas de interés.

Administración del riesgo cambiario

La Empresa para fondear sus requerimientos de capital de trabajo y financiamiento de obra pública contrata deuda denominada en moneda extranjera por lo que, en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

	Total deuda al 30 de junio de 2021 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2020 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	153,668	143,688
Moneda extranjera	239,467	218,469

La Empresa utiliza principalmente "swaps" de tasa de interés y de divisas y contratos "forward" de divisas para administrar su exposición a las fluctuaciones de tasas de interés y de moneda extranjera conforme a sus políticas internas.

Valor razonable de los instrumentos financieros**Medición del valor razonable**

El 'valor razonable' es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado, en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso al que la Empresa tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

La Empresa mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento, cuando existe uno disponible. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Empresa usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tienen un precio comprador y un precio vendedor, la Empresa mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Empresa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico, ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción.

Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

Se considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproxima a su valor razonable, incluyendo los mencionados a continuación:

Técnicas de valuación y supuestos aplicados para propósitos de determinar el valor razonable

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo.	\$ 148,086,100	\$ 148,086,100	\$ 111,914,270	\$ 111,914,270
Cuentas por cobrar	120,165,175	120,165,175	109,765,404	109,765,404
Préstamos a trabajadores	16,360,832	16,360,832	15,275,040	15,275,040
Proveedores y contratistas	46,657,448	46,657,448	36,324,045	36,324,045

Pasivo por arrendamiento	597,909,154	597,909,154	608,743,667	608,743,667
Deuda Documentada	269,181,497	297,979,763	231,511,339	269,899,051
Deuda PIDIREGAS	126,199,934	150,430,179	132,037,263	160,525,038

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina de la siguiente forma:

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en el mercado.
- El valor razonable de los otros activos y pasivos financieros (sin incluir los instrumentos derivados) se determina de conformidad con modelos de determinación de precios de aceptación general, que se basan en el análisis del flujo de efectivo descontado, utilizando precios de transacciones actuales observables en el mercado y cotizaciones para instrumentos similares.
- Por los términos en que se firmaron los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association), las contrapartes o instituciones bancarias son los agentes valuadores, y son ellos quienes calculan y envían mensualmente el valor de mercado, (que es la valuación monetaria de romper la operación pactada en un momento dado). CFE monitorea este valor y si existe alguna duda u observa alguna anomalía en el comportamiento del valor de mercado solicita a la contraparte una nueva valuación.

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

La siguiente tabla proporciona el detalle de los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable excepto, los instrumentos financieros en los que el valor en libros es razonablemente igual a su valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 3, con base en el grado al que el valor razonable es observable.

	Nivel 1	
	2021	2020
Activos financieros disponibles para su venta:		
Inversiones temporales	\$ 47,032,990	\$ 40,886,893

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 1 con base en el grado al que los insumos para estimar el valor razonable son observables, se incluye en la nota 11.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

- Nivel 1 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos. Para los valores razonables de la Deuda Documentada, los cambios observados se obtienen del proveedor de precios, presenta las valuaciones de precio sucio observados en los certificados bursátiles que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.
- Nivel 2 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios).
- Nivel 3 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores no observables para el activo o pasivo, para los valores razonables de la Deuda Documentada y Pidirega, los cambios razonablemente posibles a la fecha del Balance se determinan mediante el cálculo de valor presente de los vencimientos en moneda de origen de las líneas de crédito descontadas a la curva de CFE. Para tal efecto, se obtienen del proveedor de precios las

curvas y factores de riesgo de tasas de interés, tipos de cambio e inflación a los que se encuentra expuesta la deuda.

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

Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se incluyen en el siguiente cuadro:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	\$ 148,086,100	\$ 111,914,270
Cuentas por cobrar (2)	120,165,175	109,765,404
Préstamos a trabajadores (2)	16,360,832	15,275,040
Instrumentos financieros derivados (1)	15,768,377	14,623,283
Pasivos financieros		
Deuda a corto plazo (2)	\$ 38,089,640	\$ 54,156,163
Deuda a largo plazo (2)	357,291,791	309,392,439
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	23,736,132	20,669,039
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	488,494,149	588,086,102
Proveedores y contratistas (2)	46,657,448	36,324,045
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	<u>31,519,154</u>	<u>30,698,012</u>

(1) Valor razonable.

(2) Costo amortizado.

Objetivos de la administración del riesgo financiero

Parte de las funciones de la Dirección de Finanzas de la Empresa es implementar las estrategias y coordinar el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, supervisa y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Empresa a través de los informes internos de riesgo y el entorno del mercado, los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario y el riesgo en las tasas de interés), riesgo de crédito y de liquidez.

La Empresa busca cubrir los efectos de los riesgos de parte de la deuda utilizando instrumentos financieros derivados para cubrirla.

La función de Tesorería se rige por la política de la SHCP del manejo de las disponibilidades de efectivo, en la que las inversiones que se realizan no son de largo plazo y se efectúan en instrumentos de bajo riesgo, esto se informa mensualmente al Grupo Interinstitucional Integral de Riesgo Financieros de la tesorería.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una de las contrapartes del instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra Empresa por incumplir una obligación.

La Empresa está sujeta al riesgo de crédito principalmente por los instrumentos financieros referidos a efectivo e inversiones temporales, préstamos y cuentas por cobrar e instrumentos financieros derivados. Con el fin de minimizar el riesgo de crédito en los rubros de efectivo, inversiones temporales e instrumentos financieros derivados, la Empresa únicamente se involucra con partes solventes y de reconocida reputación y alta calidad crediticia. Adicionalmente, obtiene suficientes garantías, cuando es apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito.

Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El financiamiento que recibe la Empresa, es principalmente a través de deuda contratada y por el arrendamiento de plantas, instalaciones, equipos y PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Empresa realiza análisis de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores.

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo a sus ingresos presupuestados, no puede ser rebasado.

La tabla siguiente muestra los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la Empresa con base en los periodos de pago y los intereses proyectados por pagar:

Al 30 de junio de 2021	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	\$ 23,954,626	\$ 63,280,265	\$ 26,992,614	\$ 154,953,992	\$ 269,181,497
Intereses por pagar deuda	13,003,580	23,126,745	18,346,975	71,423,203	125,900,503

documentada					
Deuda PIDIREGAS	14,135,014	22,485,351	22,128,878	67,450,691	126,199,934
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,169,923	10,550,110	8,172,580	28,009,925	52,902,538
Pasivos por arrendamiento	23,736,132	26,344,718	29,588,896	518,239,408	597,909,154
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	19,955,255	37,281,417	35,556,361	185,322,181	278,115,214
Proveedores y contratistas	46,657,448	-	-	-	46,657,448
Otros pasivos	5,514,597	-	-	-	5,514,597
Total	\$ 153,126,575	\$ 183,068,606	\$ 140,786,304	\$ 1,025,399,400	\$ 1,502,380,885

Al 31 diciembre de 2020	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	\$ 39,830,932	\$ 28,188,384	\$ 49,613,505	\$ 113,878,518	\$ 231,511,339
Intereses por pagar deuda documentada	10,955,582	20,040,689	16,355,216	51,579,525	98,931,012
Deuda PIDIREGAS	14,325,231	23,268,563	22,202,880	72,240,589	132,037,263
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,758,165	11,457,212	9,007,299	29,822,921	57,045,597
Pasivos por arrendamiento	20,669,039	25,670,320	28,050,449	534,365,333	608,755,141
Intereses por pagar por pasivos de arrendamientos	19,918,991	38,236,478	36,007,430	193,384,975	287,547,874
Proveedores y contratistas	36,324,045	-	-	-	36,324,045
Otros pasivos	8,090,670	-	-	-	8,090,670
Total	\$ 156,872,655	\$ 146,861,646	\$ 161,236,779	\$ 995,271,861	\$ 1,460,242,941

Riesgos de mercado

Las actividades de la Empresa la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en los tipos de cambio y tasas de interés.

Administración del riesgo cambiario

La Empresa para fondar sus requerimientos de capital de trabajo y financiamiento de obra pública contrata deuda denominada en moneda extranjera por lo que, en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

	Total deuda al 30 de junio de 2021 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2020 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	153,668	143,688
Moneda extranjera	239,467	218,469

La Empresa utiliza principalmente "swaps" de tasa de interés y de divisas y contratos "forward" de divisas para administrar su exposición a las fluctuaciones de tasas de interés y de moneda extranjera conforme a sus políticas internas.

Valor razonable de los instrumentos financieros

Medición del valor razonable

El 'valor razonable' es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado, en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso al que la Empresa tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

La Empresa mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento, cuando existe uno disponible. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Empresa usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tienen un precio comprador y un precio vendedor, la Empresa mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Empresa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico, ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción.

Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

Se considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproxima a su valor razonable, incluyendo los mencionados a continuación:

Técnicas de valuación y supuestos aplicados para propósitos de determinar el valor razonable

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo.	\$ 148,086,100	\$ 148,086,100	\$ 111,914,270	\$ 111,914,270
Cuentas por cobrar	120,165,175	120,165,175	109,765,404	109,765,404
Préstamos a trabajadores	16,360,832	16,360,832	15,275,040	15,275,040
Proveedores y contratistas	46,657,448	46,657,448	36,324,045	36,324,045
Pasivo por arrendamiento	597,909,154	597,909,154	608,743,667	608,743,667
Deuda Documentada	269,181,497	297,979,763	231,511,339	269,899,051
Deuda PIDIREGAS	126,199,934	150,430,179	132,037,263	160,525,038

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina de la siguiente forma:

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en el mercado.
- El valor razonable de los otros activos y pasivos financieros (sin incluir los instrumentos derivados) se determina de conformidad con modelos de determinación de precios de aceptación general, que se basan en el análisis del flujo de efectivo descontado, utilizando precios de transacciones actuales observables en el mercado y cotizaciones para instrumentos similares.
- Por los términos en que se firmaron los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association), las contrapartes o instituciones bancarias son los agentes valuadores, y son ellos quienes calculan y envían mensualmente el valor de mercado, (que es la valuación monetaria de romper la operación pactada en un momento dado). CFE monitorea este valor y si existe alguna duda u observa alguna anomalía en el comportamiento del valor de mercado solicita a la contraparte una nueva valuación.

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

La siguiente tabla proporciona el detalle de los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable excepto, los instrumentos financieros en los que el valor en libros es razonablemente igual a su valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 3, con base en el grado al que el valor razonable es observable.

	Nivel 1	
	2021	2020
Activos financieros disponibles para su venta:		
Inversiones temporales	\$ 47,032,990	\$ 40,886,893

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 1 con base en el grado al que los insumos para estimar el valor razonable son observables, se incluye en la nota 11.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

- Nivel 1 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos. Para los valores razonables de la Deuda Documentada, los cambios observados se obtienen del proveedor de precios, presenta las valuaciones de precio sucio observados en los certificados bursátiles que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.
- Nivel 2 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios).
- Nivel 3 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores no observables para el activo o pasivo, para los valores razonables de la Deuda Documentada y Pidirega, los cambios razonablemente posibles a la fecha del Balance se determinan mediante el cálculo de valor presente de los vencimientos en moneda de origen de las líneas de crédito descontadas a la curva de CFE. Para tal efecto, se obtienen del proveedor de precios las curvas y factores de riesgo de tasas de interés, tipos de cambio e inflación a los que se encuentra expuesta la deuda.

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios a los empleados.

Se tienen establecidos planes de beneficios para los empleados relativos al término de la relación laboral y por retiro por causas distintas a reestructuración. Los planes de beneficios al retiro consideran los años de servicio cumplidos por el empleado y su remuneración a la fecha de retiro o jubilación. Los beneficios de los planes de retiro incluyen la prima de antigüedad y pensiones que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral, así como otros beneficios definidos.

Las valuaciones actuariales de los activos del plan y del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas por actuarios independientes utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

. Las principales políticas contables seguidas por la Empresa son las siguientes:

a) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las subsidiarias, filiales y fideicomisos sobre las que se ejerce control. Se considera que la Empresa logra tener el control cuando ésta tiene poder para decidir sobre las actividades relevantes de la otra; está expuesta o tiene derechos a los rendimientos variables procedentes de su participación en ella, y tiene la capacidad de usar su poder sobre la misma para afectar a los rendimientos.

Participaciones no controladoras

Los cambios en la participación de la Empresa en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio. Las participaciones no controladas en la consolidación no representan el 1% de los activos.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen efectivo, depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras e inversiones temporales a corto plazo. El efectivo y los depósitos bancarios se presentan a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Los equivalentes de efectivo corresponden a inversiones de fácil realización con vencimientos a corto plazo, son valuados a valor razonable y están sujetos a un bajo riesgo de cambio en su valor.

c) Instrumentos financieros

i) Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estas se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo), o pasivo financiero, se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii) Clasificación y medición posterior - Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en instrumentos de patrimonio, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Empresa cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como se miden posteriormente al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y el valor razonable a través de resultados.

La Empresa mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

1. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio, con el objetivo de conservar activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales,
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses, sobre el monto del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

iii) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

Los instrumentos financieros derivados se reconocen a su valor razonable en los estados de situación financiera. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados se determina mediante técnicas de valuación comúnmente aceptados. Acorde con la estrategia de riesgos se celebran contratos de instrumentos financieros derivados para mitigar la exposición cambiaria y de tasas de interés, a través de la contratación de swaps de tasa de interés, Cross Currency Swaps y Forwards de moneda extranjera.

Las políticas incluyen la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, los objetivos de la administración de riesgos y las estrategias para celebrar las transacciones de cobertura.

La efectividad de los instrumentos financieros derivados designados como de cobertura se realiza antes de su designación, así como durante el período de la misma, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados designados como de coberturas de flujos de efectivo, se reconoce en el patrimonio en el rubro de otras partidas de resultados integrales, mientras que la porción inefectiva se reconoce en resultados. La porción efectiva reconocida en el patrimonio se recicla a resultados en el momento en el cual la partida cubierta afecta el resultado y se presenta en el mismo rubro de dicho estado en donde se presentan la posición primaria correspondiente.

d) Plantas, instalaciones y equipo

i) Reconocimiento y medición

Las plantas, instalaciones y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición.

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de posición financiera a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación, menos cualquier depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. La Empresa lleva a cabo la revisión periódica de los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, y cada 5 años se evalúa la necesidad de efectuar revaluaciones, de tal manera que el valor en libros no difiera de forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo sobre el cual se informa.

Cualquier aumento en la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación se reconoce en los otros resultados integrales como superávit, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo activo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que reduce el gasto por la disminución efectuada previamente. Una disminución del valor en libros que se originó de la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación, se registra en resultados en la medida que excede el saldo del superávit, si existe alguno.

Los costos por préstamos que se incurren en financiamientos tanto directos como generales en construcciones en proceso con un período mayor a 6 meses, son capitalizados como parte del costo del activo.

Además del precio de compra y los costos directamente atribuibles al proceso de preparar el activo, en términos de ubicación física y condición para que pueda operar en la forma prevista por nuestros técnicos; el costo también incluye los costos estimados por desmantelamiento y remoción del activo, así como para la restauración del lugar donde se ubican dichos activos, cuando existe dicha obligación.

ii) Depreciación

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación se calcula sobre el valor razonable o costo de adquisición según sea el caso, utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit por revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación revaluados es reconocida en resultados. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

Las tasas de depreciación acordes con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de CFE son las siguientes:

	<u>Vida útil años</u>
Centrales generadoras-geotérmicas	27 a 50
Centrales generadoras-vapor	34 a 75
Centrales generadoras-hidroeléctricas	40 a 80
Centrales generadoras-combustión interna	34 a 75
Centrales generadoras-turbo gas y ciclo combinado	34 a 75
Central generadora-nuclear	40
Subestaciones	39 a 75
Líneas de transmisión	34 a 75
Redes de distribución	30 a 59

Periódicamente se evalúan las vidas útiles, métodos de depreciación y valores residuales de nuestras plantas, instalaciones y equipo. En aquellos casos en que existan modificaciones a las estimaciones utilizadas, los efectos se reconocen de manera prospectiva.

}

Cuando las partidas de plantas, instalaciones y equipos se integran de diversos componentes, y estos tienen vidas útiles distintas, los componentes individuales significativos se deprecian durante sus vidas útiles estimadas. Los costos y gastos de mantenimiento y reparación menores se reconocen en los resultados conforme se incurren.

iii) Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

Los inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales se deprecian conforme a las siguientes tasas:

	<u>Vida útil en años</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipo de oficina	10
Cómputo	4
Equipo de transporte	4
Otros bienes muebles	10

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

Un elemento de plantas, instalaciones y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

iv) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados, sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Administración del riesgo cambiario

La Empresa para fondear sus requerimientos de capital de trabajo y financiamiento de obra pública contrata deuda denominada en moneda extranjera por lo que, en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

	Total deuda al 30 de junio de 2021 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2020 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	153,668	143,688
Moneda extranjera	239,467	218,469

La Empresa utiliza principalmente "swaps" de tasa de interés y de divisas y contratos "forward" de divisas para administrar su exposición a las fluctuaciones de tasas de interés y de moneda extranjera conforme a sus políticas internas.

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

Activo por derecho de uso

Arrendamiento

Los saldos netos de activos por derechos de uso al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Efecto de conversión</u>	<u>Depreciación del ejercicio</u>	<u>2021</u>
Inmuebles	\$ 754,325	\$ 10,323	\$ -	\$ -	\$ 764,648
Infraestructura	154,346,338	4,583,562	-	-	158,929,900
Vehículos	4,173,989	-	-	-	4,173,989
Gasoductos	446,162,786	859,965	581,997	-	447,604,748
Subtotal	<u>\$ 605,437,438</u>	<u>5,453,850</u>	<u>581,997</u>	<u>-</u>	<u>611,473,285</u>
Inmuebles	(526,889)	-	-	(57,142)	(584,031)
Infraestructura	(57,125,614)	-	-	(3,938,057)	(61,063,671)
Vehículos	(810,196)	-	-	(517,106)	(1,327,302)
Gasoductos	(69,262,841)	-	128,460	(8,457,093)	(77,591,474)
Total depreciación	<u>(127,725,540)</u>	<u>-</u>	<u>128,460</u>	<u>(12,969,398)</u>	<u>(140,566,478)</u>
	<u><u>\$ 477,711,898</u></u>	<u><u>5,453,850</u></u>	<u><u>710,457</u></u>	<u><u>(12,969,398)</u></u>	<u><u>470,906,807</u></u>
	<u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Efecto de conversión</u>	<u>Depreciación del ejercicio</u>	<u>2020</u>
Inmuebles	\$ 609,409	\$ 143,626	\$ 1,290	\$ -	\$ 754,325
Infraestructura	135,167,183	19,179,155	-	-	154,346,338
Vehículos	-	4,173,989	-	-	4,173,989
Gasoductos	440,556,611	-	5,606,175	-	446,162,786
Subtotal	<u>\$ 576,333,203</u>	<u>23,496,770</u>	<u>5,607,465</u>	<u>-</u>	<u>605,437,438</u>
Inmuebles	(431,575)	-	(717)	(94,597)	(526,889)

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD				Consolidado	
Clave de Cotización:	CFE			Trimestre: 2	Año: 2021
Infraestructura	(49,862,201)	-	-	(7,263,413)	(57,125,614)
Vehículos		-	-	(810,196)	(810,196)
Gasoductos	(51,663,006)	-	(708,505)	(16,891,330)	(69,262,841)
Total depreciación	(101,956,782)	-	(709,222)	(25,059,536)	(127,725,540)
	\$ 474,376,421	23,496,770	4,898,243	(25,059,536)	477,711,898

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Inventario de materiales para operación.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020, los materiales para operación se integran como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Refacciones y equipo	\$ 2,613,149	\$ 1,801,157
Combustibles y lubricantes	11,172,321	10,179,023
Combustible nuclear	3,048,783	3,556,077
	16,834,253	15,536,257
Estimación por obsolescencia	(4,098,876)	(3,647,977)
Total	\$ 12,735,377	\$ 11,888,280

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Plantas, instalaciones y equipos, neto.

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020, se integran como sigue:

Plantas, instalaciones y equipos, neto							
Diciembre 2020	Adiciones	Bajas	Depreciación del Periodo	Traspaso de centrales	Deterioro	Capitalización	Junio 2021
1,833,546,389	10,162,018	(1,327,095)	-	-	-	-	1,844,371,312
7,945,553	-	(410,665)	-	-	-	-	7,534,888
27,111,684	-	(464,789)	-	-	-	-	26,646,895
16,298,246	-	(937,108)	-	-	-	-	15,361,138
1,884,901,872	10,162,018	(3,139,657)	-	-	-	-	1,891,924,233
(640,938,909)	-	1,794,647	(21,079,251)	-	-	-	(640,183,513)
(40,148,837)	-	-	-	-	-	-	(40,148,837)
1,203,814,126	10,162,018	(1,345,010)	(21,079,251)	-	-	-	1,191,551,883

Plantas, instalaciones y equipos, neto							
Diciembre 2019	Adiciones	Bajas	Depreciación del Periodo	Traspaso de centrales	Deterioro	Capitalización	Diciembre 2020
2,146,097,218	31,676,062	(7,183,158)	-	(337,043,733)	-	-	1,833,546,389
7,451,766	-	-	-	-	-	493,787	7,945,553
26,130,582	981,102	-	-	-	-	-	27,111,684
11,310,744	5,481,289	-	-	-	-	(493,787)	16,298,246
2,190,990,310	38,138,453	(7,183,158)	-	(337,043,733)	-	-	1,884,901,872
(896,064,974)	-	1,982,812	(40,427,624)	293,570,877	-	-	(640,938,909)
(83,621,693)	-	-	-	43,472,856	-	-	(40,148,837)
1,211,303,643	38,138,453	(5,200,346)	(40,427,624)	-	-	-	1,203,814,126

Durante el ejercicio 2020 se realizó la actualización del valor razonable de las centrales de generación, concluyendo que no existía deterioro.

El nivel de jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición del valor razonable de los activos es el dato de entrada Nivel 3, de acuerdo a la NIIF 13.

Al 30 de junio de 2021, las vidas útiles para las centrales con tecnología moderna son:

Centrales	Vidas útiles
Ciclo combinado (con gas natural), termoeléctricas,	30 años

turbogás y combustión interna

Carboeléctricas	40 años
Geotérmicas	30 años
Nucleoeléctricas	60 años
Hidroeléctricas	80 años
Eólicas y solares	25 años

Obras en proceso - Los saldos de obras en proceso al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020, se integran como se menciona a continuación:

Planta:	2021	2020
Vapor	\$ 122,630	\$ 109,140
Hidroeléctricas	1,120,305	1,125,574
Nucleoeléctricas	199,606	199,588
Turbogás y ciclo combinado	12,926,947	12,696,856
Geotérmicas	171,019	171,019
Líneas, redes y subestaciones	11,167,511	11,484,393
Oficinas e instalaciones generales	938,877	1,325,114
Total	\$ 26,646,895	\$ 27,111,684

Medición de valores razonables

i. Jerarquías del valor razonable

El valor razonable de las plantas, instalaciones y equipos en operación fue determinado por valuadores externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia en la categoría de propiedades, planta y equipo que fue objeto del avalúo.

ii. Técnica de valoración y datos de entrada no observables significativos

La tabla siguiente muestra la técnica de valoración usada para medir el valor razonable de las propiedades de inversión, así como también los datos de entrada no observables significativos usados.

Técnica de valoración	Datos de entrada no observables significativos	Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable
-----------------------	--	---

<p>Flujos de efectivo descontados: El modelo de valuación considera el valor presente de los flujos de efectivo netos que serán generados por las plantas, instalaciones y equipo, considerando la tasa de crecimiento esperada de los ingresos. Los flujos de efectivo netos esperados son descontados usando tasa de descuento ajustados por riesgo.</p>	<p>Generación: Vida útil de los activos (30-60 años) Tasa de descuento 7.67%- 8.68%</p> <p>Transmisión: Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.67%</p> <p>Distribución: Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.67%</p>	<p>El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El crecimiento de ingreso fuera mayor (menor) - La vida útil fuera mayor (menor) - La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor)
--	--	---

La CFE realiza pruebas de deterioro en el valor de sus activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un probable deterioro en su valor.

El análisis de deterioro para los activos de larga duración requiere que se estime el valor de recuperación del activo, el cual es el mayor que resulta de comparar su valor razonable (menos cualquier costo de disposición) y su valor en uso.

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

Las principales políticas contables seguidas por la Empresa son las siguientes:

a) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las subsidiarias, filiales y fideicomisos sobre las que se ejerce control. Se considera que la Empresa logra tener el control cuando ésta tiene poder para decidir sobre las actividades relevantes de la otra; está expuesta o tiene derechos a los rendimientos variables procedentes de su participación en ella, y tiene la capacidad de usar su poder sobre la misma para afectar a los rendimientos.

Participaciones no controladoras

Los cambios en la participación de la Empresa en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio. Las participaciones no controladas en la consolidación no representan el 1% de los activos.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen efectivo, depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras e inversiones temporales a corto plazo. El efectivo y los depósitos bancarios se presentan a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Los equivalentes de efectivo corresponden a inversiones de fácil realización con vencimientos a corto plazo, son valuados a valor razonable y están sujetos a un bajo riesgo de cambio en su valor.

c) Instrumentos financieros

i) Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estas se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo), o pasivo financiero, se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii) Clasificación y medición posterior - Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en instrumentos de patrimonio, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Empresa cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como se miden posteriormente al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y el valor razonable a través de resultados.

La Empresa mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

1. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio, con el objetivo de conservar activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales,
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses, sobre el monto del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

iii) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

Los instrumentos financieros derivados se reconocen a su valor razonable en los estados de situación financiera. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados se determina mediante técnicas de valuación comúnmente aceptados. Acorde con la estrategia de riesgos se celebran contratos de instrumentos financieros derivados para mitigar la exposición cambiaria y de tasas de interés, a través de la contratación de swaps de tasa de interés, Cross Currency Swaps y Forwards de moneda extranjera.

Las políticas incluyen la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, los objetivos de la administración de riesgos y las estrategias para celebrar las transacciones de cobertura.

La efectividad de los instrumentos financieros derivados designados como de cobertura se realiza antes de su designación, así como durante el período de la misma, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados designados como de coberturas de flujos de efectivo, se reconoce en el patrimonio en el rubro de otras partidas de resultados integrales, mientras que la porción inefectiva se reconoce en resultados. La porción efectiva reconocida en el patrimonio se recicla a resultados en el momento en el cual la partida cubierta afecta el resultado y se presenta en el mismo rubro de dicho estado en donde se presentan la posición primaria correspondiente.

d) Plantas, instalaciones y equipo

i) Reconocimiento y medición

Las plantas, instalaciones y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición.

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de posición financiera a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación, menos cualquier depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. La Empresa lleva a cabo la revisión periódica de los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, y cada 5 años se evalúa la necesidad de efectuar revaluaciones, de tal manera que el valor en libros no difiera de forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo sobre el cual se informa.

Cualquier aumento en la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación se reconoce en los otros resultados integrales como superávit, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo activo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que reduce el gasto por la disminución efectuada previamente. Una disminución del valor en libros que se originó de la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación, se registra en resultados en la medida que excede el saldo del superávit, si existe alguno.

Los costos por préstamos que se incurren en financiamientos tanto directos como generales en construcciones en proceso con un período mayor a 6 meses, son capitalizados como parte del costo del activo.

Además del precio de compra y los costos directamente atribuibles al proceso de preparar el activo, en términos de ubicación física y condición para que pueda operar en la forma prevista por nuestros técnicos; el costo también incluye los costos estimados por desmantelamiento y remoción del activo, así como para la restauración del lugar donde se ubican dichos activos, cuando existe dicha obligación.

ii) Depreciación

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación se calcula sobre el valor razonable o costo de adquisición según sea el caso, utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit por revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación revaluados es reconocida en resultados. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

Las tasas de depreciación acordes con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de CFE son las siguientes:

	<u>Vida útil años</u>
Centrales generadoras-geotérmicas	27 a 50
Centrales generadoras-vapor	34 a 75
Centrales generadoras-hidroeléctricas	40 a 80
Centrales generadoras-combustión interna	34 a 75
Centrales generadoras-turbo gas y ciclo combinado	34 a 75
Central generadora-nuclear	40
Subestaciones	39 a 75
Líneas de transmisión	34 a 75
Redes de distribución	30 a 59

Periódicamente se evalúan las vidas útiles, métodos de depreciación y valores residuales de nuestras plantas, instalaciones y equipo. En aquellos casos en que existan modificaciones a las estimaciones utilizadas, los efectos se reconocen de manera prospectiva.

}

Cuando las partidas de plantas, instalaciones y equipos se integran de diversos componentes, y estos tienen vidas útiles distintas, los componentes individuales significativos se deprecian durante sus vidas útiles estimadas. Los costos y gastos de mantenimiento y reparación menores se reconocen en los resultados conforme se incurrir.

iii) Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

Los inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales se deprecian conforme a las siguientes tasas:

Vida útil en años

Edificios	20
Mobiliario y equipo de oficina	10
Cómputo	4
Equipo de transporte	4
Otros bienes muebles	10

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

Un elemento de plantas, instalaciones y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

iv)Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados, sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

La información presentada en los anexos anteriores, ya cumple con los requerimientos de la NIC-34

Descripción de sucesos y transacciones significativas

No aplicable para Comisión Federal de Electricidad

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
---	---

Dividendos pagados, otras acciones:	0
--	---

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
--	---

Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0
---	---