

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	23
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	25
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	27
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	28
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	30
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	32
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	35
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	38
[700002] Datos informativos del estado de resultados	39
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	40
[800001] Anexo - Desglose de créditos	41
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	45
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	46
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	47
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	54
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	58
[800500] Notas - Lista de notas.....	59
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	193
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	219

[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****3er Trimestre 2020****MARCO OPERATIVO**

CFE cuenta con 95,298 trabajadores activos, siendo:
 76,321 trabajadores permanentes
 14,578 temporales
 4,399 eventuales
 y con 49,394 jubilados

Suministra servicio de energía eléctrica al 98.99% de la población nacional. Obteniendo una tasa media de variación anual de las ventas totales (sin incluir exportación) de 0.40% en el período 2010-2020, con un decremento a septiembre de 2020 de -4.88% respecto a septiembre de 2019, 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 2.85% para el período 2010-2020, obteniendo a septiembre de 2020, 45.0 millones de clientes, que corresponde a 2.4% de crecimiento respecto a septiembre de 2019.

GENERACIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA

A septiembre del año 2020 se tiene una infraestructura de Generación de: 58,976.698 MW de Capacidad Real Instalada, operando con 159 Centrales de CFE y 33 de Productores Independientes de Energía (PIE); 477 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 septiembre de 172,864.574 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
41	Turbogás	92
5	Combustión Interna	27
4	Geotermoeléctrica	26
3	Carboeléctrica	15
2	Solar Fotovoltaica	2
33	Productores Independientes	100 ¹

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 septiembre de 2020 está conformada por 16,923 trabajadores.

- * 1 Subdirección de Negocios no Regulados (629).
- ** 6 Empresas Subsidiarias de Generación de la I a la VI (14,344).
- *** 1 Unidad de Negocios Gerencia de Centrales Nucleoeléctricas (1,930).

* La Subdirección de Negocios no Regulados, incluye Sede de la Subdirección, Subgerencia de Ciclos Combinados y Turbinas de Gas, CTG Cruces y CENAC's Celaya, Ixtapantongo y Noreste.

** El dato NO incluye 853 HP de la Gerencia de Proyectos Geotermoeléctricos

*** La Gerencia de Centrales Nucleoeléctricas incluye 474 trabajadores Eventuales.

TRANSMISIÓN Y TRANSFORMACIÓN

Para transmitir la energía de los centros de carga, la Dirección de la CFE Transmisión operó con 8,124 trabajadores² al mes de septiembre del 2020.

Para el transporte de la energía eléctrica a través de la Red Nacional de Transmisión, se dispone de 1 Dirección, 3 Coordinaciones, 9 Gerencias Regionales de Transmisión, 55 Zona de Transmisión y 31 Zonas de Operación de Transmisión, que atienden y dan mantenimiento a 110,138.39 km de líneas, siendo: 26,097.22 km de 400 kV, 26,693.26 km de 230 kV, y 518.97 Km de 161 kV; 53,828.95 km correspondientes a voltajes menores a 161 kV y con una capacidad de transformación total de 165,059.668 MVA en 563 subestaciones de transmisión.

DISTRIBUCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE LA ENERGÍA ELÉCTRICA

A septiembre de 2020 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 868,875.73 km de Redes Generales de Distribución, con 2,134 subestaciones de distribución, 3,236 transformadores de potencia con 77,145.50 MVA; 12,011 circuitos de media tensión para alimentar 1,526,114 transformadores de distribución con capacidad de 56,528.2 MVA; operando con 49,302 trabajadores², en 16 Gerencias Divisionales de Distribución y 150 Superintendencias de Zona. CFE Suministrador de Servicio Básico opera con 11,754 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).

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

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 ó 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 la CFE a partir de que se transforma en una Empresa Productiva del Estado (EPE) es prestar el servicio público de transmisión y distribución de energía eléctrica por cuenta y orden del Estado. Asimismo, dentro de su objeto, 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.

- **Eventos relevantes**

Reorganización de activos

Que con fecha 24 de mayo de 2019, mediante Oficio No. DG/131/2019, se sometió a consideración la propuesta para la reasignación de activos y contratos de generación de las EPS I, II, III, IV y VI, así como la relativa la Central de Laguna Verde y Unidades Móviles de Emergencia.

Los objetivos de la reorganización de activos y contratos de generación fueron:

- Mejorar la eficiencia operativa y administrativa de cada empresa regional, en función de la organización previa a la entrada en vigor de los Términos para la Estricta Separación Legal de CFE.
- La regionalización operativa de los activos de las centrales hidroeléctricas se agrupa privilegiando las cuencas comunes, a fin de garantizar la seguridad, el manejo óptimo del recurso hidráulico, y de los embalses.
- La redistribución contempló solamente a las centrales operadas por las EPS de CFE, dejando sin cambio a las centrales externas legadas de la EPS Generación V.
- Por confiabilidad y seguridad del Sistema Eléctrico Nacional (SEN), se decide concentrar las Unidades Móviles de Emergencia en la Subdirección de Negocios No Regulados, para garantizar la toma de decisiones de forma expedita y la pronta movilización de activos, según las necesidades del SEN en las diversas regiones del país.
- Mantener en el Corporativo la unidad de negocios que contempla a la Central de Laguna Verde con representación en el Mercado Eléctrico Mayorista (MEM).
- La existencia de los Contratos Legados con CFE Suministrador de Servicios Básicos (SSB).

Como parte de la reorganización de activos, la Empresa realizó un estudio para determinar el valor razonable de las plantas que participaron dentro de la reorganización, como resultado de este análisis se determinó un deterioro por \$57,016,640 y una revaluación de plantas por \$84,480,710 mismos que fueron reconocidos en otras partidas integrales.

CFE Telecomunicaciones e internet para todos

Con fecha 2 de agosto del 2019, se constituyó “CFE Telecomunicaciones e internet para todos, EPS”. El objeto de esta sociedad es prestar y proveer servicios de telecomunicaciones, sin fines de lucro, para garantizar el derecho de acceso a las tecnologías de la información y comunicación, incluido el de banda ancha de internet.

La Compañía llevará a cabo sus funciones conforme al régimen especial previsto en la ley, en materia de presupuesto, deuda, adquisiciones, arrendamientos, servicios y obras, responsabilidades administrativas, remuneraciones, bienes y dividendo estatal, CFE Telecomunicaciones e internet para todos, administrará su patrimonio con arreglo a su presupuesto y programas aprobados, conforme a las disposiciones aplicables, atendiendo a lo establecido en el régimen especial previsto en la ley.

Modificaciones al contrato colectivo de trabajo

Con fecha 19 de agosto de 2020, la Empresa llevo a cabo una revisión de las condiciones del Contrato Colectivo de Trabajo para el bienio 2020-2022, que se tienen celebrado la CFE y el Sindicato Único de Trabajadores Electricistas de la República Mexicana (SUTERM).

Como se muestra en la nota 16, derivado de esta revisión, se modificaron diversas cláusulas que impactan principalmente en el rubro de jubilaciones, los efectos estan en proceso de cuantificación.

Designación de Director Corporativo de Finanzas

Con fecha 19 de agosto de 2020, el Director General de la CFE, el Lic. Manuel Bartlett Díaz, designó al Dr. Edmundo Sánchez Aguilar, como encargado de la Dirección Corporativa de Finanzas en sustitución del Dr. Jose Antonio Rojas Nieto. La designación será ratificada en el próximo Consejo de Administración.

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

NUESTRA MISIÓN

Prestar el servicio público de energía eléctrica con criterios de suficiencia, competitividad y sustentabilidad, comprometidos con la satisfacción de los clientes, con el desarrollo del país y con la preservación del medio ambiente.

VISIÓN AL 2030

Ser una empresa de energía, de las mejores en el sector eléctrico a nivel mundial, con presencia internacional, fortaleza financiera e ingresos adicionales por servicios relacionados con su capital intelectual e infraestructura física y comercial. Una empresa reconocida por su atención al cliente, competitividad, transparencia, calidad en el servicio, capacidad de su personal, vanguardia tecnológica y aplicación de criterios de desarrollo sustentable.

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 acabo, 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 acabo, 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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se mencionan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	\$ 150,016,795	\$ 89,339,037
Cuentas por cobrar (2)	102,588,696	86,672,574
Préstamos a trabajadores (2)	14,804,031	13,777,331
Instrumentos financieros derivados (1)	<u>37,538,735</u>	<u>4,064,335</u>
Pasivos financieros		
Deuda a corto plazo (2)	\$ 68,176,777	\$ 53,896,802
Deuda a largo plazo (2)	327,053,532	299,531,948
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	22,682,201	11,074,905
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	670,349,528	556,838,326
Proveedores y contratistas (2)	39,990,284	37,808,697
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	<u>30,315,095</u>	<u>28,945,790</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 comité de inversiones de la Tesorería.

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 septiembre 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	\$ 53,095,834	\$ 19,244,425	\$ 37,606,388	\$ 120,409,693	\$ 230,356,340
Deuda PIDIREGAS	15,080,943	27,114,967	24,091,296	98,586,763	164,873,969
Pasivos por arrendamiento	22,682,201	30,331,747	31,904,461	608,113,320	693,031,729
Proveedores y contratistas	39,990,284	-	-	-	39,990,284
Otros pasivos	5,846,963	-	-	-	5,846,963
Total	\$ <u>136,696,225</u>	\$ <u>76,691,139</u>	\$ <u>93,602,145</u>	\$ <u>827,109,776</u>	\$ <u>1,134,099,285</u>

Al 30 de septiembre 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
Intereses por pagar deuda documentada	11,593,733	19,056,412	15,418,427	50,121,052	96,189,624
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	8,612,819	14,786,100	11,855,466	42,526,763	77,781,148
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	21,579,744	41,926,800	39,460,131	214,657,401	317,624,076

Al 31 diciembre de 2019	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	\$ 39,171,577	\$ 24,962,181	\$ 44,681,062	\$ 107,982,189	\$ 216,797,009
Deuda PIDIREGAS	14,159,869	23,470,069	21,767,411	76,669,036	136,066,385
Pasivos por arrendamiento	11,074,904	8,682,410	21,774,620	526,381,297	567,913,231
Proveedores y contratistas	30,808,697	-	-	-	30,808,697

Otros pasivos	28,682,716	-	-	-	28,682,716
Total	\$ 123,897,763	57,114,660	88,223,093	711,032,522	980,268,038
Intereses por pagar deuda documentada	12,559,195	18,535,377	16,046,256	49,584,844	96,725,672
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	8,234,010	13,881,007	10,880,563	32,779,177	65,774,757
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	18,507,917	18,223,575	35,147,849	210,624,872	282,504,213

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 septiembre de 2020 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2019 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	145,539	162,662
Moneda extranjera	247,735	188,430

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 en la hoja siguiente.

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

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo.	\$ 150,016,795	\$ 150,016,795	\$ 89,339,037	\$ 89,339,037
Cuentas por cobrar	102,588,696	102,588,696	86,672,574	86,672,574
Préstamos a trabajadores	14,804,031	14,804,031	13,777,331	13,777,331
Proveedores y contratistas	39,990,284	39,990,284	37,808,697	37,808,697
Pasivo por arrendamiento	693,031,729	693,031,729	567,913,231	567,913,231
Deuda Documentada	230,356,340	263,645,700	217,362,365 *	240,066,531
Deuda PIDIREGAS	164,873,969	211,832,706	136,066,385	189,227,258

*Incluye deuda contratada por CFE Internacional LLC con Credit Agricole-CIB NY Branch por \$565,356.

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	
		2020	2019
Activos financieros disponibles para su venta:			
Inversiones temporales	\$	59,985,948	21,280,686

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]

Ingreso por venta de energía

Los ingresos por venta de energía disminuyeron \$32,822, esta disminución es originada por un decremento neto en el volumen vendido de 9,351 Gwh, compuesto de una baja en volumen de 12,156 Gwh en el sector industrial y un incremento en el sector doméstico por 3,246 Gwh.

Ingresos por venta de combustibles a terceros

La variación obedece principalmente a que durante 2020 disminuyeron las ventas de gas continental (GC), gas natural licuado (GNL) y diesel.

Energéticos y otros combustibles

Los principales factores que influyeron para la reducción de energéticos y otros combustibles en el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 fueron los siguientes:

- Disminución de la demanda de combustibles durante la contingencia sanitaria del COVID-19.
- Disminución en los precios de combustibles, principalmente en combustóleo, diésel y carbón.

Fluctuación cambiaria

La principal variación en el resultado integral de financiamiento se presentó en la fluctuación cambiaria, la cual pasa de una utilidad de \$1,093 mdp en septiembre de 2019 a una pérdida por \$110,412 mdp a septiembre 2020, este cambio obedece a que el tipo de cambio al cierre de septiembre 2019 se ubicó en \$19.70 y al cierre de septiembre de 2020 fue de \$22.07, esta depreciación del tipo de cambio por \$2.37 represento un 12.03%.

Instrumentos financieros derivados

El aumento en los instrumentos financieros se debe principalmente al efecto cambiario, debido a que al 31 de diciembre de 2019 se tiene un tipo de cambio de 18.84 en comparación al 30 de septiembre de 2020 el cual se presenta en 22.07, y se cuentan con vencimientos desde 2024 hasta 2048, dicho efecto se reconoce en resultados integrales por la valuación de dichos

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

4. Deuda a corto y largo plazo

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019 la deuda se integra de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Préstamos bancarios	\$ -	\$ 565,356
Deuda documentada	53,095,834	39,171,577
Deuda PIDIREGAS	15,080,943	14,159,869
Total de deuda a corto	68,176,777	53,896,802
Deuda documentada	177,260,506	177,625,432
Deuda PIDIREGAS	149,793,026	121,906,516
Total de deuda a largo plazo	327,053,532	299,531,948
Total de deuda	\$ 395,230,309	\$ 353,428,750

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

Tipo de Deuda	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Saldo al 30 de septiembre de 2020
Préstamo bancario	565,356	-	(565,356)	-	-
Deuda Documentada	216,797,009	12,335,022	(20,946,516)	22,170,825	230,356,340

Clave de Cotización: CFE Trimestre: 3 Año: 2020

Deuda Pidiregas	136,066,385	26,237,263	(10,057,579)	12,627,900	164,873,969
Total	353,428,750	38,572,285	(31,569,451)	34,798,725	395,230,309

Tipo de Deuda	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Préstamo bancario	7,494,715	171,083	(7,100,442)	-	565,356
Deuda Documentada	216,045,238	21,341,290	(16,207,183)	(4,382,336)	216,797,009
Deuda Pidiregas	131,085,031	22,651,044	(14,709,494)	(2,960,197)	136,066,385
Total	354,624,984	44,163,417	(38,017,119)	(7,342,533)	353,428,750

Deuda Documentada

Los saldos de la deuda documentada al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019 se integran como se menciona a continuación:

DEUDA EXTERNA -				2020	
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 \$22.4573 a septiembre 2020 y de \$18.8452 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 1.62%	Varios hasta 2023	10,238,197	455,890
	BONOS	Fija y Variable - 5.27%	Varios hasta 2049	109,500,222	4,875,930
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 3.67%	Varios hasta 2025	224,570	10,000
	SINDICADO	Fija y Variable - 1.69%	2023	13,474,380	600,000
SUMAN DÓLARES AMERICANOS:				133,437,369	5,941,820
EN EUROS : al tipo de cambio por					
Euros de \$25.9691 a septiembre 2020 y de \$21.175 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 2%	Varios hasta 2024	10,936	422
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2020	-	-
SUMA EUROS				10,936	422
EN FRANCOS SUIZOS: al tipo de cambio por					
Franco Suizo de \$24.1013 a septiembre 2020 y de \$19.4791 a diciembre 2019	REVOLVENTES	Fija y Variable - 0.5%	Varios hasta 2021	1,625	67
SUMAN FRANCOS SUIZOS:				1,625	67
EN YENES JAPONESES: al tipo de cambio por					
Yen Japonés de \$0.2098 a septiembre 2020 y de \$0.1736 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 1.46%	Varios hasta 2021	27,052	128,94
				27,052	128,94
Bono		Fija - 3.83%	2032	6,713,600	32,000,000

Bienes recibidos por instrumentos financieros, neto (Nota 10b)				-661,942	
SUMAN YENES JAPONESES:				6,051,658	32,000,000
				6,078,010	32,128,940
TOTAL DEUDA EXTERNA				139,528,640	38,071,250
<u>DEUDA EXTERNA -</u>				2019	
<u>Deuda externa</u>	<u>Tipo de crédito</u>	<u>Tasa de interés ponderada</u>	<u>Vencimientos</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera (miles)</u>
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio					
por dólar de \$22.4573 a septiembre 2020 y de \$18.8452 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 1.62%	Varios hasta 2023	1,531,535	81,260
	BONOS	Fija y Variable - 5.27%	Varios hasta 2049	94,909,175	5,036,250
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 3.67%	Varios hasta 2025	525,714	27,890
	SINDICADO	Fija y Variable - 1.69%	2023	11,307,120	600,000
SUMAN DÓLARES AMERICANOS:				108,273,544	5,745,410
EN EUROS : al tipo de cambio por	BILATERAL	Fija y Variable - 2%	Varios hasta 2024	13,212	620
Euros de \$25.9691 a septiembre 2020 y de \$21.175 a diciembre 2019	REVOLVENTES	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2020	45	
SUMA EUROS				13,257	620
EN FRANCOS SUIZOS: al tipo de cambio por					
Franco Suizo de \$24.1013 a septiembre 2020 y de \$19.4791 a diciembre 2019	REVOLVENTES	Fija y Variable - 0.5%	Varios hasta 2021	34,019	1,740
SUMAN FRANCOS SUIZOS:				34,019	1,740
EN YENES JAPONESES: al tipo de cambio por					
Yen Japonés de \$0.2098 a septiembre 2020 y de \$0.1736 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 1.46%	Varios hasta 2021	131,887	759,720
				131,887	759,720
Bono				5,555,200	32,000,000
Bienes recibidos por instrumentos financieros, neto (Nota 10b)				-476,909	
SUMAN YENES JAPONESES:				5,078,291	32,000,000
				5,210,178	32,759,720
TOTAL DEUDA EXTERNA				113,530,998	38,507,510

DEUDA INTERNA -				2020	
Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 5.72%	Varios hasta 2023	7,500,000	
	BURSATIL	Fija y Variable - 7.56%	Varios hasta 2027	61,487,330	
SUMAN PESOS MEXICANOS:				<u>68,987,330</u>	
EN UDIS: al tipo de cambio					
por UDI de \$6.4438 a septiembre 2020 y de \$6.399 a diciembre 2019	BURSATIL	Fija - 4.49%	2032	21,094,467	3,220,775
SUMAN UDIS				<u>21,094,467</u>	<u>3,220,775</u>
TOTAL DEUDA INTERNA				<u>90,081,797</u>	
Resumen					
Total deuda externa				139,528,640	
Total deuda interna				90,081,797	
Intereses por pagar				3,170,564	
Gastos por amortizar de la deuda				<u>-2,424,661</u>	
Total deuda documentada				230,356,340	
Total a corto plazo				49,925,270	
Total a largo plazo				179,685,167	
Intereses por pagar				3,170,564	
Gastos por amortizar de la deuda				<u>-2,424,661</u>	
Total del corto y largo plazo				<u>230,356,340</u>	

DEUDA INTERNA -				2019	
Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 5.72%	Varios hasta 2023	17,000,000	
	BURSATIL	Fija y Variable - 7.56%	Varios hasta 2027	65,487,330	

SUMAN PESOS MEXICANOS:				<u>82,487,330</u>	
EN UDIS: al tipo de cambio					
por UDI de \$6.4438 a septiembre 2020 y de \$6.399 a diciembre 2019	BURSATIL	Fija - 4.49%	2032	20,609,740	3,220,775
SUMAN UDIS				<u>20,609,740</u>	<u>3,220,775</u>
TOTAL DEUDA INTERNA				<u>103,097,07</u>	
				0	
Resumen					
Total deuda externa				113,530,99	8
				103,097,07	
Total deuda interna				0	
Intereses por pagar				2,529,070	
Gastos por amortizar de la deuda				<u>-2,360,129</u>	
Total deuda documentada				<u>216,797,00</u>	9
Total a corto plazo				36,642,507	
				179,985,56	
Total a largo plazo				1	
Intereses por pagar				2,529,070	
Gastos por amortizar de la deuda				<u>-2,360,129</u>	
Total del corto y largo plazo				<u>216,797,00</u>	9

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

<u>30/09/2020</u>	<u>Importe</u>
2020	21,920,301
2021	28,276,473
2022	1,673,523
2023	24,144,917
2024	29,480,978
2025	22,375,335
2026	1,374,560

AÑOS POSTERIORES	101,110,253
TOTAL	230,356,340

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 septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019, se integran y vencen como sigue:

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	Saldos al 30 de septiembre de 2020				Saldos al 31 de diciembre de 2019				
		(Miles de Unidades)				(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										
- millones de dólares	2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- millones de dólares	2020	-	-	-	-	257,249	-	13,651	-	-
29 millones de dólares	2026	101,625	558,939	4,525	24,889	85,279	511,677	4,525	27,152	-
252 millones de dólares	2029	613,380	4,742,907	27,313	211,197	514,722	4,494,765	27,313	238,510	-
341 millones de dólares	2032	1,352,834	6,311,468	60,240	281,043	1,135,240	5,863,933	60,240	311,163	-
770 millones de dólares	2036	987,029	15,768,814	43,951	702,169	828,273	13,868,907	43,951	735,938	-
51 millones de dólares	2039	-	1,151,723	-	51,285	-	966,476	-	51,285	-
625 millones de dólares	2047	1,117,391	12,595,905	49,756	560,882	937,666	11,173,343	49,756	592,901	-
1,307 millones de dólares	2048	1,028,138	24,674,152	45,782	1,098,714	1,010,913	24,246,530	53,643	1,286,616	-
499 millones de dólares	2049	651,920	16,338,374	29,029	727,531	301,669	8,702,624	16,009	461,795	-
900 millones de dólares	2050	673,720	19,537,850	30,002	870,000	-	-	-	-	-
Suma Deuda Externa		6,526,037	101,680,132	290,598	4,527,710	5,071,011	69,828,255	269,088	3,705,360	

Deuda Interna

- millones de pesos	2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- millones de pesos	2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22 millones de pesos	2020	-	-	-	-	23,258	-	-	-	-
1 millones de pesos	2021	743	-	-	-	1,486	743	-	-	-
984 millones de pesos	2022	480,779	438,871	-	-	505,897	719,852	-	-	-

55 millones de pesos	2023	30,197	36,439	27,223	41,128
2,235 millones de pesos	2024	544,694	1,634,082	541,567	2,166,266
533 millones de pesos	2025	193,308	319,740	193,308	435,972
21,424 millones de pesos	2026	3,408,194	17,074,324	3,683,640	19,210,836
- millones de pesos	2027	-	-	-	-
3,828.58 millones de pesos	2028	513,798	3,910,229	413,028	3,487,726
15,171 millones de pesos	2033	1,413,117	13,335,434	1,340,813	14,038,816
- millones de pesos	2034	-	-	-	-
1,380 millones de pesos	2036	83,664	1,296,798	83,664	1,338,630
10,971 millones de pesos	2042	684,874	10,058,156	681,961	10,629,470
Suma Deuda Interna		<u>7,353,368</u>	<u>48,104,073</u>	<u>7,495,845</u>	<u>52,069,439</u>
Intereses por pagar		1,201,538			
CEBURES			8,821		8,821
Total Deuda PIDIREGAS		<u>15,080,943</u>	<u>149,793,026</u>	<u>12,566,856</u>	<u>121,906,515</u>

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019, los compromisos mínimos de pago por PIDIREGAS son:

	2020	2019
PIDIREGAS	241,444,757	200,239,308
menos:		
Intereses no devengados	<u>76,579,609</u>	<u>65,774,757</u>
Valor presente de las obligaciones	164,865,148	134,464,551
menos:		
Porción circulante de las obligaciones	15,080,943	12,566,856
Porción a largo plazo de PIDIREGAS	<u>149,784,205</u>	<u>121,897,695</u>
CEBURES	8,821	8,821
Total CEBURES y PIDIREGAS	<u>149,793,026</u>	<u>121,906,516</u>

Al 31 diciembre de 2019 CFE Internacional LLC, tenía un préstamo bancario con terceros por \$565,356.

El préstamo incluye obligaciones de hacer y no hacer y mientras las cantidades debidas por la Empresa al Banco no queden totalmente pagadas, la Empresa conviene en abstenerse de los siguientes actos:

- a) Modificar su objeto social, salvo se trate de actividades complementarias o accesorias a su actividad principal;
- b) Cambiar el giro y la naturaleza de sus actividades principales, o dejar de realizar las mismas;

c) Entrar en estado de disolución o liquidación

d) Fusionarse con otra sociedad, transformarse o escindirse; etc.

La Empresa está de acuerdo del resultado de incumplimiento de cualquiera de las obligaciones, siendo causa suficiente para que el Banco de manera anticipada exija el pago del crédito y sus accesorios.

Control interno [bloque de texto]

Control Interno

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:	30/09/2020
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2020-09-30
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:	3
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]

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 derivados y las plantas, instalaciones y equipo de la Empresa, 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 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	150,016,795,000	89,339,037,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	91,591,011,000	78,025,564,000
Impuestos por recuperar	10,997,685,000	8,647,010,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	16,252,407,000	21,533,937,000
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	268,857,898,000	197,545,548,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	268,857,898,000	197,545,548,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	14,804,031,000	13,777,331,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	37,538,735,000	4,064,334,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	1,195,991,298,000	1,211,303,643,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	494,719,690,000	474,376,421,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Activos por impuestos diferidos	168,230,246,000	167,193,651,000
Otros activos no financieros no circulantes	45,414,738,000	38,638,868,000
Total de activos no circulantes	1,956,698,738,000	1,909,354,248,000
Total de activos	2,225,556,636,000	2,106,899,796,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	39,990,284,000	37,808,697,000
Impuestos por pagar a corto plazo	12,601,008,000	15,288,656,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	68,176,774,000	53,896,883,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	22,682,201,000	11,074,905,000
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	42,083,836,000	39,264,815,000
Total provisiones circulantes	42,083,836,000	39,264,815,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	185,534,103,000	157,333,956,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	185,534,103,000	157,333,956,000
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 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	327,053,536,000	299,531,948,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	670,349,528,000	556,838,326,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	426,520,555,000	426,860,559,000
Otras provisiones a largo plazo	25,657,124,000	23,057,200,000
Total provisiones a largo plazo	452,177,679,000	449,917,759,000
Pasivo por impuestos diferidos	0	0
Total de pasivos a Largo plazo	1,449,580,743,000	1,306,288,033,000
Total pasivos	1,635,114,846,000	1,463,621,989,000
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	60,624,239,000	129,091,018,000
Otros resultados integrales acumulados	416,175,214,000	400,029,910,000
Total de la participación controladora	571,809,121,000	624,130,596,000
Participación no controladora	18,632,669,000	19,147,211,000
Total de capital contable	590,441,790,000	643,277,807,000
Total de capital contable y pasivos	2,225,556,636,000	2,106,899,796,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	386,518,651,000	408,850,518,000	138,895,318,000	149,629,845,000
Costo de ventas	285,342,863,000	371,153,093,000	103,924,713,000	125,678,146,000
Utilidad bruta	101,175,788,000	37,697,425,000	34,970,605,000	23,951,699,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	8,102,821,000	2,228,836,000	4,017,796,000	1,599,320,000
Utilidad (pérdida) de operación	93,072,967,000	35,468,589,000	30,952,809,000	22,352,379,000
Ingresos financieros	(110,411,928,000)	9,149,846,000	15,724,911,000	(6,185,622,000)
Gastos financieros	44,877,585,000	37,294,639,000	13,250,459,000	12,751,966,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(62,216,546,000)	7,323,796,000	33,427,261,000	3,414,791,000
Impuestos a la utilidad	5,628,882,000	5,105,166,000	4,491,450,000	172,856,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(67,845,428,000)	2,218,630,000	28,935,811,000	3,241,935,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	(67,845,428,000)	2,218,630,000	28,935,811,000	3,241,935,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(67,224,077,000)	2,218,630,000	29,503,877,000	3,241,935,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(621,351,000)	0	(568,066,000)	0
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 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	(67,845,428,000)	2,218,630,000	28,935,811,000	3,241,935,000
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	16,145,304,000	(2,641,840,000)	4,987,232,000	(323,381,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	16,145,304,000	(2,641,840,000)	4,987,232,000	(323,381,000)
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
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
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	16,145,304,000	(2,641,840,000)	4,987,232,000	(323,381,000)
Resultado integral total	(51,700,124,000)	(423,210,000)	33,923,043,000	2,918,554,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(51,078,773,000)	(423,210,000)	34,544,394,000	2,918,554,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	(621,351,000)	0	(621,351,000)	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(67,845,428,000)	2,218,630,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	5,628,882,000	5,105,166,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	51,788,379,000	53,028,886,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	27,687,927,000	26,050,400,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	5,281,530,000	(2,386,463,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(16,942,822,000)	(18,676,227,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	170,747,667,000	(110,253,658,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	0	0
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(8,026,246,000)	(8,945,098,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	(8,704,595,000)
+ 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)	236,165,317,000	(64,781,589,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	168,319,889,000	(62,562,959,000)
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	29,595,688,000	23,948,295,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	138,724,201,000	(86,511,254,000)
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	18,641,868,000	40,939,566,000
+ 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
	2020-01-01 - 2020-09-30	2019-01-01 - 2019-09-30
+ 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	(18,641,868,000)	(40,939,566,000)
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	(1,135,894,000)	0
- 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	38,572,285,000	(17,004,255,000)
- Reembolsos de préstamos	31,569,451,000	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	31,904,659,000	(127,146,225,000)
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	39,094,712,000	1,359,984,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	5,727,856,000	(2,570,905,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(59,404,575,000)	106,211,081,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	60,677,758,000	(21,239,739,000)
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	60,677,758,000	(21,239,739,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	89,339,037,000	78,483,263,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	150,016,795,000	57,243,524,000

[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	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	(67,845,428,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(67,845,428,000)	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	(621,351,000)	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	(68,466,779,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	95,009,668,000	0	0	60,624,239,000	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

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]
Componentes del capital contable [eje]								
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	400,029,910,000	400,029,910,000	624,130,596,000	19,147,211,000	643,277,807,000
Presentado anteriormente [miembro]	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	400,029,910,000	400,029,910,000	624,130,596,000	19,147,211,000	643,277,807,000
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	400,029,910,000	400,029,910,000	624,130,596,000	19,147,211,000	643,277,807,000
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	400,029,910,000	400,029,910,000	624,130,596,000	19,147,211,000	643,277,807,000
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	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	(67,845,428,000)	0	(67,845,428,000)
Otro resultado integral	0	0	0	16,145,304,000	16,145,304,000	16,145,304,000	0	16,145,304,000
Resultado integral total	0	0	0	16,145,304,000	16,145,304,000	(51,700,124,000)	0	(51,700,124,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(621,351,000)	(514,542,000)	(1,135,893,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	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
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	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
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
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
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
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	16,145,304,000	16,145,304,000	(52,321,475,000)	(514,542,000)	(52,836,017,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	416,175,214,000	416,175,214,000	571,809,121,000	18,632,669,000	590,441,790,000

[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	108,125,283,000	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	108,125,283,000	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	95,009,668,000	0	0	108,125,283,000	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	108,125,283,000	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	2,218,630,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	2,218,630,000	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	18,747,105,000	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	20,965,735,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	95,009,668,000	0	0	129,091,018,000	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

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]
Componentes del capital contable [eje]								
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	466,085,725,000	466,085,725,000	669,220,676,000	17,496,642,000	686,717,318,000
Presentado anteriormente [miembro]	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	466,085,725,000	466,085,725,000	669,220,676,000	17,496,642,000	686,717,318,000
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	466,085,725,000	466,085,725,000	669,220,676,000	17,496,642,000	686,717,318,000
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	466,085,725,000	466,085,725,000	669,220,676,000	17,496,642,000	686,717,318,000
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	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	2,218,630,000	0	2,218,630,000
Otro resultado integral	0	0	0	(2,641,840,000)	(2,641,840,000)	(2,641,840,000)	0	(2,641,840,000)
Resultado integral total	0	0	0	(2,641,840,000)	(2,641,840,000)	(423,210,000)	0	(423,210,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(63,413,975,000)	(63,413,975,000)	(44,666,870,000)	1,650,569,000	(43,016,301,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	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
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	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
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
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
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
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(66,055,815,000)	(66,055,815,000)	(45,090,080,000)	1,650,569,000	(43,439,511,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	400,029,910,000	400,029,910,000	624,130,596,000	19,147,211,000	643,277,807,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
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	9,633,597,000	9,531,053,000
Numero de funcionarios	947	962
Numero de empleados	17,920	16,545
Numero de obreros	72,032	70,627
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 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	51,788,379,000	53,028,886,000	17,108,443,000	17,678,875,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2019-10-01 - 2020-09-30	Año Anterior 2018-10-01 - 2019-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	386,518,651,000	408,850,518,000
Utilidad (pérdida) de operación	93,072,967,000	35,468,589,000
Utilidad (pérdida) neta	(67,845,428,000)	2,218,630,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(621,351,000)	0
Depreciación y amortización operativa	51,788,379,000	53,028,886,000

[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)																
110000054 - UBS, AG	SI	1985-12-12	2021-12-31	SEBR	0	0	0	0	0	0	1,779,000	0	0	0	0	
110000055 - UBS, AG	SI	1985-12-12	2021-12-31	SEBR	0	0	0	0	0	0	1,625,000	0	0	0	0	
110000061 - Bilbao Vizcaya No. 2	SI	1995-03-24	2021-12-31	CIRR	0	0	0	0	0	0	0	81,490,000	66,494,000	39,609,000	34,424,000	775,000
110000062 - Bilbao Vizcaya No. 2	SI	1995-03-24	2021-12-31	CIRR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
110000072 - Natixis	SI	1989-04-17	2024-07-05	FIJA 2	0	0	0	0	0	0	2,922,000	3,705,000	2,757,000	1,109,000	443,000	0
110000074 - Instituto de Credito Oficial No. 2	SI	1991-05-30	2021-06-21	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	5,186,000	5,186,000	0	0	0	0
110000075 - Instituto de Credito Oficial No. 3	SI	1991-05-30	2021-06-21	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	111,403,000	111,403,000	0	0	0	0
110000076 - Instituto de Credito Oficial No. 4	SI	1991-02-28	2021-07-26	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	0	16,339,000	0	0	0	0
110000077 - Instituto de Credito Oficial No. 5	SI	1992-01-10	2022-03-28	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	0	44,239,000	22,120,000	0	0	0
110000078 - Instituto de Credito Oficial No. 6	SI	1992-02-06	2022-03-28	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	0	6,632,000	3,316,000	0	0	0
110000079 - Instituto de Credito Oficial No. 7	SI	1992-02-06	2022-03-28	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	0	3,260,000	1,630,000	0	0	0
110000080 - Instituto de Credito Oficial No. 8	SI	1992-11-12	2023-02-02	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	0	10,369,000	10,369,000	5,184,000	0	0
110001406 - Japan Bank for International Cooperation No. 11	SI	2009-11-18	2021-12-31	CIRR	0	0	0	0	0	0	27,052,000	0	0	0	0	0
110002706 - Export Development Canada	SI	2013-01-31	2016-12-15	CIRR	0	0	0	0	0	0	0	24,274,000	4,793,000	0	0	0
110004506 - Banco Santander, S.A. - SACE (400 MUSD)	SI	2019-12-20	2029-12-31	LIBOR 6M + 0.95	0	0	0	0	0	0	0	0	1,056,814,000	1,056,814,000	1,056,814,000	5,812,478,000
120000501 - Instituto de Credito Oficial - 1	SI	2006-12-18	2022-01-03	TIIE 91 + 0.25	0	78,547,000	39,273,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
120002051 - Export Development Canada - 2	SI	2012-10-19	2023-04-19	TIIE 28 + 0.85	167,593,000	167,593,000	335,186,000	335,186,000	0	0	0	0	0	0	0	0
120002901 - 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	1,948,614,000	0	0	0	0	0	0
120001553 - Santander - 3	SI	2010-08-30	2029-03-19	FIJA CIRR+1.20	0	0	0	0	0	0	0	613,380,000	613,380,000	613,380,000	613,380,000	2,902,766,000
120002002 - Santander - 8	SI	2012-11-30	2023-05-30	LIBOR 6 + 2.5	0	0	0	0	0	0	476,095,000	476,095,000	952,190,000	952,190,000	0	0
120002003 - Agence Francaise Developpement	SI	2012-10-04	2032-04-15	LIBOR 6 + 2.21	0	0	0	0	0	0	200,322,000	200,322,000	400,644,000	400,644,000	400,644,000	3,205,156,000
120002501 - Agence Francaise de Developpement - 2	SI	2015-11-18	2035-11-20	LIBOR 6 + 2.65	0	0	0	0	0	0	66,561,000	66,561,000	133,122,000	133,122,000	133,122,000	1,530,902,000
120003301 - 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	0	71,983,000	1,079,740,000
TOTAL					411,170,000	489,717,000	861,612,000	822,339,000	487,153,000	1,948,614,000	892,945,000	1,663,255,000	3,267,629,000	3,202,052,000	2,310,810,000	14,531,817,000
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
110004356 - 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
110004006 - Banco Santander, S.A. (5,000 MDP)	NO	2018-03-22	2019-03-21	TIIE 91 + 0.20	5,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
110004156 - BBVA Bancomer, S.A. (3,000 MDP)	NO	2018-07-18	2019-07-18	TIIE 28 + 0.30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
110004157 - Banco Santander, (México) S.A. (4,000 MDP)	NO	2018-07-18	2019-07-18	TIIE 28 + 0.25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
110004206 - Banamex, S.A. (Uranio)	NO	2018-06-06	2021-12-31	LIBOR 6M + 0.90	0	0	0	0	0	0	174,890,000	331,139,000	269,217,000	94,327,000	0	0
120001401 - BBVA Bancomer - 14	NO	2011-01-28	2021-01-28	FIJA 8.82	0	55,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
120001851 - Banorte - 1	NO	2012-04-18	2022-04-18	TIIE 182 + .90	274,076,000	274,076,000	548,153,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
120001901 - BBVA Bancomer - 16	NO	2012-06-15	2022-06-15	FIJA 7.13	292,546,000	292,546,000	585,092,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
120002352 - Banorte - 3	NO	2014-07-31	2024-07-31	TIIE 91 + .83	0	1,058,914,000	1,058,914,000	1,058,914,000	1,058,914,000	0	0	0	0	0	0	0
120002401 - 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	767,869,000	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]											
					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]
120002451 - 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	2,006,441,000	0	0	0	0	0	0
120002651 - 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	403,828,000	403,828,000	1,009,569,000	0	0	0	0	0	0
120002701 - Deutsche Bank - 3 (OPF'S 400 MDD)	SI	2016-12-15	2026-12-15	LIBOR 6 + 2.24	0	0	0	0	0	0	449,146,000	449,146,000	898,292,000	898,292,000	898,292,000	2,245,730,000
120003004 - Banorte - 5 (8,000 MDP)	NO	2018-08-30	2033-08-29	TIIE 28 + 0.78	0	549,729,000	549,729,000	549,729,000	549,729,000	4,947,561,000	0	0	0	0	0	0
120003101 - BBVA Bancomer - 21 (OPF 5,000 MDP)	NO	2018-11-30	2028-11-30	TIIE 91 + 1.00	3,000	519,510,000	519,513,000	519,513,000	519,513,000	2,337,809,000	0	0	0	0	0	0
120003251 - BBVA Bancomer - 22 (OPF 8,811 MDP)	NO	2019-09-20	2026-09-18	TIIE 28 + 0.95	89,873,000	328,654,000	624,706,000	929,570,000	1,386,866,000	5,168,586,000	0	0	0	0	0	0
110004256 - Mizuho Bank, LTD	SI	2018-07-31	2023-07-31	LIBOR + 0.95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,474,380,000	0	0
TOTAL					6,615,978,000	4,037,909,000	5,805,068,000	7,476,687,000	5,433,983,000	16,237,835,000	624,036,000	780,285,000	1,167,509,000	14,466,999,000	898,292,000	2,245,730,000
Otros bancarios																
PRODUCTORES EXTERNOS	NO													0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					7,027,148,000	4,527,626,000	6,666,680,000	8,299,026,000	5,921,136,000	18,186,449,000	1,516,981,000	2,443,540,000	4,435,138,000	17,669,051,000	3,209,102,000	16,777,547,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quiroygrafarios)																
110001557 - Ineval, SA de CV CFE 10-2	NO	2010-11-30	2020-11-30	FIJA 7.96	16,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
110003056 - Ineval, SA de CV CFE 13-2	NO	2013-11-12	2023-11-03	FIJA 7.77	0	0	0	0	6,750,000,000	0	0	0	0	0	0	0
110003257 - 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
110003456 - Ineval, SA de CV CFE 15U	NO	2015-11-25	2027-11-10	FIJA 4.370	0	0	0	0	0	6,119,597,000	0	0	0	0	0	0
110003806 - 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
110003906 - Ineval, SA de CV CFE 17U	NO	2017-10-19	2032-09-30	FIJA 4.54%	0	0	0	0	0	14,974,870,000	0	0	0	0	0	0
110004106 - Ineval, SA de CV CFE 18	NO	2018-06-06	2021-06-02	TIIE 28 + 0.30	0	4,687,330,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
110001906 - Deutsche Bank Trust Company Americas 1,000 MUSD	SI	2011-05-19	2021-05-26	FIJA 4.875	0	0	0	0	0	0	22,457,300,000	0	0	0	0	0
110002156 - 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	16,842,975,000
110002956 - 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	0	28,071,625,000	0
110003356 - 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	15,720,110,000
110003606 - 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	22,457,300,000
110004456 - Deutsche Bank Trust Company Americas (615 MUSD)	SI	2019-07-30	2049-07-30	Fija 5.00	0	0	0	0	0	0	126,859,000	126,859,000	126,859,000	126,859,000	126,859,000	293,839,000
120000601 - 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	1,045,805,000	0	0	0	0	0	0
120001102 - ING Bank - 6 (CFECB 09-2U)	NO	2009-10-02	2024-09-13	FIJA 5.04	0	265,529,000	265,529,000	265,529,000	265,529,000	0	0	0	0	0	0	0
120001951 - Banamex - 10 (CFECB 12)	NO	2012-09-21	2042-08-18	FIJA 7.7	0	149,800,000	149,800,000	149,800,000	149,800,000	2,696,399,000	0	0	0	0	0	0
120001952 - BBVA Bancomer - 17 (CFECB 12)	NO	2012-09-21	2042-08-18	FIJA 7.7	0	149,800,000	149,800,000	149,800,000	149,800,000	2,696,399,000	0	0	0	0	0	0
120001953 - Santander - 7 (CFECB 12)	NO	2012-09-21	2042-08-18	FIJA 7.7	0	149,800,000	149,800,000	149,800,000	149,800,000	2,696,399,000	0	0	0	0	0	0
120002801 - Deutsche Bank (BF-1 750 MDD)	SI	2017-07-13	2047-07-23	FIJA5.15	0	0	0	0	0	0	561,432,000	561,432,000	561,432,000	561,432,000	561,432,000	12,912,947,000
120002851 - Deutsche Bank (BF-2 727 MDD)	SI	2018-03-12	2048-03-12	FIJA 5.00	0	0	0	0	0	0	544,215,000	544,215,000	544,215,000	544,215,000	544,215,000	13,061,166,000
120003151 - Deutsche Bank (BF-3 615 MDD)	SI	2019-07-30	2049-07-30	FIJA 5.00	0	0	0	0	0	0	432,744,000	432,744,000	432,744,000	432,744,000	432,744,000	10,818,612,000
120003401 - Deutsche Bank (BF-4 900 MDD)	SI	2020-03-20	2050-03-20	FIJA 4.05	0	0	0	0	0	0	673,719,000	673,719,000	673,719,000	673,719,000	673,719,000	17,516,694,000
TOTAL					16,541,832,000	5,444,091,000	798,593,000	798,593,000	7,548,593,000	63,779,469,000	0	24,796,269,000	2,338,969,000	2,338,969,000	30,410,594,000	109,623,643,000
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quiroygrafarios)																
TOTAL					0	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]												
					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]	
Colocaciones privadas (con garantía)																	
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	6,051,658,000	
1100000706 - Goldman Sachs	SI	2006-12-15	2036-12-15	LIBOR 6M + 0.495	0	0	0	0	0	0	0	95,444,000	95,444,000	190,887,000	190,887,000	190,887,000	2,386,088,000
1200000551 - Goldman Sachs	SI	2006-11-01	2036-12-12	LIBOR 6 + 0.495	0	0	0	0	0	0	0	228,653,000	228,653,000	457,305,000	457,305,000	457,305,000	5,716,319,000
1200002502 - Northwestern R-1 (USD 74'250,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	83,373,000	83,373,000	83,373,000	83,373,000	83,373,000	1,000,473,000
1200002503 - Northwestern R-2 (USD 750,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	842,000	842,000	842,000	842,000	10,106,000
1200002505 - Voya R-4 (USD 6'400,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	7,186,000	7,186,000	7,186,000	7,186,000	86,236,000
1200002506 - Voya R-5 (USD 23'500,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	6,387,000	26,387,000	26,387,000	26,387,000	26,387,000	316,648,000
1200002508 - Reliastar R-7 (USD 400,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	449,000	449,000	449,000	449,000	5,390,000
1200002509 - Security R-8 (USD 1'800,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	2,021,000	2,021,000	2,021,000	2,021,000	24,254,000
1200002510 - Security R-9 (USD 100,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	112,000	112,000	112,000	112,000	1,347,000
1200002511 - Mellon R-10 (USD 3'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	3,369,000	3,369,000	3,369,000	3,369,000	40,423,000
1200002512 - MAC R-11 (USD 55'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	1,758,000	61,758,000	61,758,000	61,758,000	61,758,000	741,091,000
1200002513 - Transamerica R-12 (USD 15'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	16,843,000	16,843,000	16,843,000	16,843,000	202,116,000
1200002514 - Transamerica R-13 (USD 10'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	11,229,000	11,229,000	11,229,000	11,229,000	134,744,000
1200002515 - Transamerica R-14 (USD 10'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	11,229,000	11,229,000	11,229,000	11,229,000	134,744,000
1200002516 - Transamerica R-15 (USD 10'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	11,229,000	11,229,000	11,229,000	11,229,000	134,744,000
1200002517 - Transamerica R-16 (USD 5'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	5,614,000	5,614,000	5,614,000	5,614,000	67,372,000
1200002518 - Transamerica R-17 (USD 5'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	28,072,000	28,072,000	28,072,000	28,072,000	336,860,000
1200002519 - EII R-18 (USD 25'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	16,843,000	16,843,000	16,843,000	16,843,000	202,116,000
1200002520 - Industrial R-19 (USD 15'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	10,106,000	10,106,000	10,106,000	10,106,000	121,269,000
1200002521 - Ohio R-20 (USD 9'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	6,737,000	6,737,000	6,737,000	6,737,000	80,846,000
1200002522 - Ohio R-21 (USD 6'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	5,614,000	5,614,000	5,614,000	5,614,000	67,372,000
1200002523 - Hare R-22 (USD 5'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	353,702,000	353,702,000	353,702,000	353,702,000	5,591,868,000
1200002524 - Deutsche Bank (MS-B 375 MDD)	SI	2016-10-19	2036-09-29	FIJA 5	0	0	0	0	0	0	0	0	112,000	112,000	112,000	112,000	1,347,000
1200003001 - R-3 RLIC (USD 95,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	14,822,000	14,822,000	14,822,000	14,822,000	177,862,000
1200003002 - R-3 VIAC1 (USD 12,540,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	225,000	225,000	225,000	225,000	2,695,000
1200003003 - R-3 VIAC2 (USD 190,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	83,036,000	83,036,000	83,036,000	83,036,000	1,162,502,000
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	0	1,179,000	1,179,000	1,179,000	1,179,000	16,506,000
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	0	53,898,000	53,898,000	53,898,000	53,898,000	754,565,000
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	0	5,614,000	5,614,000	5,614,000	5,614,000	78,601,000
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	0	5,614,000	5,614,000	5,614,000	5,614,000	78,601,000
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	0	4,491,000	4,491,000	4,491,000	4,491,000	62,880,000
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	0	4,491,000	4,491,000	4,491,000	4,491,000	62,880,000
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	0	2,246,000	2,246,000	2,246,000	2,246,000	31,440,000
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	0	2,246,000	2,246,000	2,246,000	2,246,000	31,440,000
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	0	4,491,000	4,491,000	4,491,000	4,491,000	62,880,000
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	0	1,123,000	1,123,000	1,123,000	1,123,000	15,720,000
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	0	674,000	674,000	674,000	674,000	8,085,000
1200003201 - R-6 RLIC1 (USD 540,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	6,400,000	6,400,000	6,400,000	6,400,000	76,804,000
1200003202 - R-6 RLIC2 (USD 5'130,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	5,614,000	5,614,000	5,614,000	5,614,000	67,372,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	324,097,000	1,183,088,000	1,507,183,000	1,507,183,000	1,507,183,000	26,146,264,000
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones																	

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]
privadas																
TOTAL					16,541,832,000	5,444,091,000	798,593,000	798,593,000	7,548,593,000	63,779,469,000	324,097,000	25,979,357,000	3,846,152,000	3,846,152,000	31,917,777,000	135,769,907,000
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	(2,415,829,000)	0	0	0	0	0	0
INTERESES DEUDA TITULADA INTERNA					3,170,564,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INTERESES DEUDA PIDIREGAS C.L					1,201,538,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					4,372,102,000	0	0	0	0	(2,415,829,000)	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					4,372,102,000	0	0	0	0	(2,415,829,000)	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
PEMEX	NO				0	6,567,452,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES	NO				0	33,422,832,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	39,990,284,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	39,990,284,000	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					27,941,082,000	49,962,001,000	7,465,273,000	9,097,619,000	13,469,729,000	79,550,089,000	1,841,078,000	28,422,897,000	8,281,290,000	21,515,203,000	35,126,879,000	152,547,454,000

[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	1,346,052,000	30,228,673,000	1,572,000	35,304,000	30,263,977,000
Pasivo monetario no circulante	9,683,556,000	217,466,523,000	192,000	4,309,000	217,470,832,000
Total pasivo monetario	11,029,608,000	247,695,196,000	1,764,000	39,613,000	247,734,809,000
Monetario activo (pasivo) neto	(11,029,608,000)	(247,695,196,000)	(1,764,000)	(39,613,000)	(247,734,809,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
INGRESOS NACIONALES				
INGRESOS POR VENTA DE ENERGÍA	279,476,032,000	0	0	279,476,032,000
INGRESOS POR VENTA DE COMBUSTIBLE TERCEROS	15,880,113,000	0	0	15,880,113,000
INGRESOS POR TRANSACCIONES BILATERALES FINANCIERAS	0	0	0	0
INGRESOS CONTRATOS LEGADOS	0	0	0	0
INGRESOS POR TRANSPORTE DE ENERGÍA	11,879,456,000	0	0	11,879,456,000
INGRESOS DISTRIBUCIÓN	0	0	0	0
INGRESOS POR SUBSIDIO	63,000,000,000	0	0	63,000,000,000
OTROS INGRESOS Y GANANCIAS	15,692,878,000	0	0	15,692,878,000
INGRESOS POR EXPORTACIÓN				
ENERGIA EXP BAJA CALIFORNIA	0	0	0	0
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	590,172,000	0	590,172,000
TOTAL	385,928,479,000	590,172,000	0	386,518,651,000

[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]

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 se lleva a cabo al menos trimestralmente. 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.

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 septiembre de 2020, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$40,231,796 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 2019, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$4,088,633 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 septiembre de 2020, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Miles de pesos		
	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 30 de septiembre de 2020
Goldman Sachs	10,173,091	9,326,527	846,564
CitiBanamex	7,414,366	6,928,272	486,094
Morgan Stanley	5,133,558	4,826,069	307,489
Barclays Bank	4,516,739	4,193,340	323,399
Deutsche Bank	2,842,862	2,633,457	209,405
JP Morgan	2,589,153	2,445,410	143,743
SANTANDER	2,463,769	2,330,727	133,042
BBVA BANCOMER	1,785,562	1,703,863	81,699
Bank of America	1,784,748	1,696,261	88,487
BNP PARIBAS	1,292,270	1,233,342	58,928
Credit Suisse	235,452	221,250	14,202
Bank of Tokio	226	217	9
	40,231,796	37,538,735	2,693,061

Al 31 de diciembre de 2019, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Miles de Pesos

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2019
BBVA Bancomer	326,002	325,295	707
BNP Paribas	231,857	231,477	380
CitiBanamex	1,084,420	1,080,022	4,398
Credit Agricole	792	791	1
Credit Suisse	79,210	79,006	204
Deutsche Bank	1,910,192	1,901,563	8,629
Goldman Sachs	1,193,832	1,187,199	6,633
HSBC	-96,504	-96,505	1
JP Morgan	-69,387	-69,388	1
Morgan Stanley	99,476	98,047	1,429
SANTANDER	-623,280	-623,361	81
Barclays Bank	77,136	75,888	1,248
Bank of America	258,311	257,727	584
MONEX	-69	-69	0
Goldman Sachs Neg	-383,356	-383,357	1
	4,088,632	4,064,335	24,297

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 septiembre de 2020, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$40,231,796 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 2019, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$4,088,633 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 septiembre de 2020, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Miles de pesos		
	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 30 de septiembre de 2020
Goldman Sachs	10,173,091	9,326,527	846,564
CitiBanamex	7,414,366	6,928,272	486,094
Morgan Stanley	5,133,558	4,826,069	307,489
Barclays Bank	4,516,739	4,193,340	323,399
Deutsche Bank	2,842,862	2,633,457	209,405
JP Morgan	2,589,153	2,445,410	143,743
SANTANDER	2,463,769	2,330,727	133,042
BBVA BANCOMER	1,785,562	1,703,863	81,699
Bank of America	1,784,748	1,696,261	88,487
BNP PARIBAS	1,292,270	1,233,342	58,928
Credit Suisse	235,452	221,250	14,202
Bank of Tokio	226	217	9
	40,231,796	37,538,735	2,693,061

Al 31 de diciembre de 2019, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Miles de Pesos		
	Valor razonable MTM sujeto a	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de

	CVA		2019
BBVA Bancomer	326,002	325,295	707
BNP Paribas	231,857	231,477	380
CitiBanamex	1,084,420	1,080,022	4,398
Credit Agricole	792	791	1
Credit Suisse	79,210	79,006	204
Deutsche Bank	1,910,192	1,901,563	8,629
Goldman Sachs	1,193,832	1,187,199	6,633
HSBC	-96,504	-96,505	1
JP Morgan	-69,387	-69,388	1
Morgan Stanley	99,476	98,047	1,429
SANTANDER	-623,280	-623,361	81
Barclays Bank	77,136	75,888	1,248
Bank of America	258,311	257,727	584
MONEX	-69	-69	0
Goldman Sachs Neg	-383,356	-383,357	1
	4,088,632	4,064,335	24,297

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]

b. 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 esto ascendía a \$38,569,952 y \$4,088,632 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, esto ascendía a \$1,031,217 y \$72,615 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.

62.8% 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, CFE mantuvo swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$147,314, y \$121,094 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 septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019 fueron de (\$995,297), y (\$383,356) 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 septiembre de 2020 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:

30/09/2020	Instrumento	+100 pips	-100 pips
	Cross Currency	65,597	(65,597)
	JPY/USD	2,694	(2,694)
	FWD	12	(12)
	Total	68,303	(68,303)

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

26.7% 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 septiembre de 2020, vencieron las coberturas contratadas y al cierre 2019 se cubrieron \$5,350 de nuestra deuda denominada en pesos con tasas de interés variables.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	530,957,000	1,428,791,000
Saldos en bancos	0	0
Total efectivo	530,957,000	1,428,791,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	89,490,757,000	66,620,427,000
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	59,994,770,000	21,289,508,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	311,000	311,000
Total equivalentes de efectivo	149,485,838,000	87,910,246,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	150,016,795,000	89,339,037,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	59,112,743,000	50,525,500,000
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	32,478,268,000	27,500,064,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	91,591,011,000	78,025,564,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	16,252,407,000	21,533,937,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	16,252,407,000	21,533,937,000
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	16,252,407,000	21,533,937,000
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 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
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	14,804,031,000	13,777,331,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	14,804,031,000	13,777,331,000
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	30,612,268,000	30,638,546,000
Edificios	257,114,614,000	256,865,128,000
Total terrenos y edificios	287,726,882,000	287,503,674,000
Maquinaria	35,471,230,000	28,970,428,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	7,615,759,000	7,232,450,000
Total vehículos	7,615,759,000	7,232,450,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	8,512,884,000	8,513,335,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	38,661,575,000	38,153,597,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	818,002,968,000	840,930,159,000
Total de propiedades, planta y equipo	1,195,991,298,000	1,211,303,643,000
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	39,990,284,000	37,808,697,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
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	39,990,284,000	37,808,697,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	15,515,295,000	24,985,451,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	48,289,377,000	28,911,432,000
Otros créditos con costo a corto plazo	4,372,102,000	0
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	68,176,774,000	53,896,883,000
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	81,164,129,000	72,011,639,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	248,305,236,000	227,520,309,000
Otros créditos con costo a largo plazo	(2,415,829,000)	0
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	327,053,536,000	299,531,948,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	25,657,124,000	23,057,200,000
Otras provisiones a corto plazo	42,083,836,000	39,264,815,000
Total de otras provisiones	67,740,960,000	62,322,015,000
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 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
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	416,175,214,000	400,029,910,000
Total otros resultados integrales acumulados	416,175,214,000	400,029,910,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	2,225,556,636,000	2,106,899,796,000
Pasivos	1,635,114,846,000	1,463,621,989,000
Activos (pasivos) netos	590,441,790,000	643,277,807,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	268,857,898,000	197,545,548,000
Pasivos circulantes	185,534,103,000	157,333,956,000
Activos (pasivos) circulantes netos	83,323,795,000	40,211,592,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	386,518,651,000	408,850,518,000	138,895,318,000	149,629,845,000
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	386,518,651,000	408,850,518,000	138,895,318,000	149,629,845,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	(110,411,928,000)	9,149,846,000	15,724,911,000	(6,185,622,000)
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	(110,411,928,000)	9,149,846,000	15,724,911,000	(6,185,622,000)
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	35,597,489,000	22,958,860,000	11,716,621,000	7,852,543,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
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	9,280,096,000	14,335,779,000	1,533,838,000	4,899,423,000
Total de gastos financieros	44,877,585,000	37,294,639,000	13,250,459,000	12,751,966,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	5,628,882,000	5,105,166,000	4,491,450,000	172,856,000
Impuesto diferido	0	0	0	0
Total de Impuestos a la utilidad	5,628,882,000	5,105,166,000	4,491,450,000	172,856,000

[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 derivados y las plantas, instalaciones y equipo de la Empresa, 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]

17. 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.

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 septiembre de 2020 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
231.57	1,432.51	168.55	3,785.1

Generación:

Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
	Dólares	Pesos
1,528.63	1,463.23	32,860.2

Rehabilitación y/o Modernización:

Monto estimado del contrato expresado en millones de	
:	
Dólares	Pesos
380.0	8,533.5

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

c. Fideicomisos

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 septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,681,792 y \$1,621,252 así como pasivos por \$83,868 y \$63,241, respectivamente.

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 septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$3,400,297 y \$3,186,199 y pasivos por \$3,080,787 y \$3,008,885, respectivamente.

El Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$493,515.

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 y \$21,995,856, respectivamente 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-Sep 2020
Carbón Petacalco	\$103,217

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 (ver Nota 11).

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 septiembre de 2020, 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

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 gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos [bloque de texto]

15. Otros pasivos a largo plazo.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aportaciones de terceros	\$ 10,731,907	7,162,731
Reserva por desmantelamiento	9,074,311	14,090,661
Otras provisiones	5,850,908	1,803,806
Total	\$ <u>25,657,126</u>	<u>23,057,198</u>

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

Los estados financieros consolidados condensados y sus correspondientes notas serán aprobadas por el Comité de Auditoría y el Consejo de Administración en una fecha posterior. El Consejo de Administración tiene facultades para modificar la información financiera consolidada adjunta. Los hechos posteriores fueron considerados a la fecha.

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 septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, se integran como sigue:

	Plantas, instalaciones y equipos, neto					
	Diciembre 31, 2019	Adiciones	Bajas	Depreciación del Periodo	Capitalizaciones	Septiembre 30, 2020
Plantas instalaciones y equipo en operación	2,146,097,218	17,101,785	(20,966,342)	-	742,243	2,142,974,904
Refacciones capitalizables	7,451,766	836,034	-	-	-	8,287,800
Obras en proceso	26,130,582	704,049	-	-	-	26,834,631
Anticipos y materiales para construcción	11,310,744	-	-	-	(742,243)	10,568,501
Subtotal	2,190,990,310	18,641,868	(20,966,342)	-	-	2,188,665,836
Depreciación acumulada	(896,064,974)	-	17,280,676	(30,268,547)	-	(909,052,845)
Deterioro	(83,621,693)	-	-	-	-	(83,621,693)
Total	1,211,303,643	18,641,868	(3,685,666)	(30,268,547)	-	1,195,991,298

	Plantas, instalaciones y equipos, neto							
	Diciembre 2018	Adiciones	Bajas	Depreciación del Periodo	Revaluación	Deterioro	Capitalización	Diciembre 2019
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 2,012,933,547	\$ 48,858,544	\$ (8,968,366)	\$ -	\$ 84,480,718	\$ -	\$ 8,792,775	\$ 2,146,097,218
Refacciones capitalizables	7,306,913	144,853	-	-	-	-	-	7,451,766
Obras en proceso	32,189,380	-	-	-	-	-	(6,058,798)	26,130,582
Anticipos y materiales para construcción	14,044,721	-	-	-	-	-	(2,733,977)	11,310,744
Subtotal	2,066,474,561	49,003,397	(8,968,366)	-	84,480,718	-	-	2,190,990,310
Depreciación acumulada	(853,277,053)	-	2,647,252	(45,435,173)	-	-	-	(896,064,974)
Deterioro	(26,607,250)	-	-	-	-	(57,014,443)	-	(83,621,693)
Total	\$ 1,186,590,258	\$ 49,003,397	\$ (6,321,114)	\$ (45,435,173)	\$ 84,480,718	\$ (57,014,443)	\$ -	\$ 1,211,303,643

Al 31 de diciembre de 2019, se muestran los resultados del análisis de valor razonable de los activos, como se mencionan a continuación:

Revaluación de propiedades, planta y equipo	\$ 73,788,098
Deterioro propiedades plantas y equipos	(57,014,443)
Reversión de deterioro de propiedades planta y equipos	10,692,620
Total	\$ 27,466,275

Durante el ejercicio de 2019 se realizó un análisis de valor razonable de los activos, los resultados que se obtuvieron

incluyen pérdidas por deterioro, reversión de deterioro y revaluación en las plantas, por un monto neto de \$27,466,275.

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 31 de diciembre de 2019, se reconocieron pérdidas por deterioro por un importe de \$57,014,443, los cuales fueron disminuidos del superávit por reevaluación.

La Empresa determinó cada central de generación como una unidad generadora de efectivo (UGE).

Al 30 de septiembre de 2020, 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 septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, se integran como se menciona a continuación:

Planta:	2020	2019
Vapor	44,690	5,380
Hidroeléctricas	1,124,470	1,183,167
Nucleoeléctricas	199,460	248,696
Turbogás y ciclo combinado	11,661,130	11,258,752
Geotérmicas	176,395	176,395
Líneas, redes y subestaciones	11,724,210	11,650,574
Oficinas e instalaciones generales	1,904,275	1,607,618
Total	26,834,630	26,130,582

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.</p> <p>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.

Información a revelar sobre criterios de consolidación [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 derivados y las plantas, instalaciones y equipo de la Empresa, 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]

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 derivados y las plantas, instalaciones y equipo de la Empresa, 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) 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.

b) 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

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.

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 se lleva a cabo al menos trimestralmente. 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.

c) 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.

Durante el ejercicio de 2019 se realizó un análisis de deterioro de activos entre los que incluye pérdidas por deterioro, reversión de deterioro y revaluación de plantas, por un monto de \$27,464,070, el cual se determinó con fecha 31 de diciembre de 2019.

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]

4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019, el efectivo e inversiones temporales se integran como se muestra a continuación:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 90,022,026	\$	68,049,530
Inversiones temporales	59,985,948		21,280,686
Certificados bursátiles por disponer	8,821		8,821
Total	<u>\$ 150,016,795</u>	\$	<u>89,339,037</u>

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

4. Activo por derecho de uso

Arrendamiento

Los saldos netos de activos por derechos de uso al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se integran como sigue.

	<u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Efecto de conversión</u>	<u>Depreciación del ejercicio</u>	<u>2020</u>
Inmuebles	\$ 609,464	\$ 40,752	\$ 4,221	\$ -	\$ 654,437
Vehículos	-	4,173,989	-	-	4,173,989
Infraestructura	135,185,806	19,179,361	-	-	154,365,167
Gasoductos	440,537,932		18,427,507	-	458,965,439
Subtotal	<u>576,333,202</u>	<u>23,394,102</u>	<u>18,431,728</u>	<u>-</u>	<u>618,159,032</u>
Total depreciación	<u>(101,956,781)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21,482,561)</u>	<u>(123,439,342)</u>
	<u>\$ 474,376,421</u>	<u>\$ 23,394,102</u>	<u>\$ 18,431,728</u>	<u>\$ (21,482,561)</u>	<u>\$ 494,719,690</u>
	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Efecto de conversión</u>	<u>Depreciación del ejercicio</u>	<u>2019</u>
Inmuebles	\$ 546,838	\$ 62,626	\$ -	\$ -	\$ 609,464
Infraestructura	112,010,062	23,175,744	-	-	135,185,806
Gasoductos	315,882,435	128,452,826	(3,797,328)	-	440,537,933
Subtotal	<u>428,439,335</u>	<u>151,691,196</u>	<u>(3,797,328)</u>	<u>-</u>	<u>576,333,203</u>
Depreciación acumulada	<u>(81,638,765)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20,318,017)</u>	<u>(101,956,782)</u>
	<u>\$ 346,800,570</u>	<u>\$ 151,691,196</u>	<u>\$ (3,797,328)</u>	<u>\$ (20,318,017)</u>	<u>\$ 474,376,421</u>

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

17. 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.

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 septiembre de 2020 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
231.57	1,432.51	168.55	3,785.1

Generación:

Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
	Dólares	Pesos
1,528.63	1,463.23	32,860.2

Rehabilitación y/o Modernización:

Monto estimado del contrato expresado en millones de	
:	
Dólares	Pesos
380.0	8,533.5

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

c. Fideicomisos

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 septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,681,792 y \$1,621,252 así como pasivos por \$83,868 y \$63,241, respectivamente.

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 septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$3,400,297 y \$3,186,199 y pasivos por \$3,080,787 y \$3,008,885, respectivamente.

El Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$493,515.

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 y \$21,995,856, respectivamente 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-Sep 2020
-------------	---

Carbón Petacalco	\$103,217
------------------	-----------

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 (ver Nota 11).

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 septiembre de 2020, 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]

17. 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.

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 septiembre de 2020 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
231.57	1,432.51	168.55	3,785.1

Generación:

Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
	Dólares	Pesos
1,528.63	1,463.23	32,860.2

Rehabilitación y/o Modernización:

Monto estimado del contrato expresado en millones de	
:	
Dólares	Pesos
380.0	8,533.5

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

c. Fideicomisos

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 septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,681,792 y \$1,621,252 así como pasivos por \$83,868 y \$63,241, respectivamente.

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 septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$3,400,297 y \$3,186,199 y pasivos por \$3,080,787 y \$3,008,885, respectivamente.

El Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$493,515.

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 y \$21,995,856, respectivamente 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-Sep 2020
Carbón Petacalco	\$103,217

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 (ver Nota 11).

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 septiembre de 2020, 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.

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]

17. 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.

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 septiembre de 2020 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
231.57	1,432.51	168.55	3,785.1

Generación:

Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
	Dólares	Pesos
1,528.63	1,463.23	32,860.2

Rehabilitación y/o Modernización:

Monto estimado del contrato expresado en millones de :	
Dólares	Pesos
380.0	8,533.5

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

c. Fideicomisos

1.Ámbito 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	Participación de CFE		
	Fideicomitente	Fiduciario	Fideicomisario
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 septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,681,792 y \$1,621,252 así como pasivos por \$83,868 y \$63,241, respectivamente.

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 septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$3,400,297 y \$3,186,199 y pasivos por \$3,080,787 y \$3,008,885, respectivamente.

El Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$493,515.

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 y \$21,995,856, respectivamente 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-Sep 2020
Carbón Petacalco	\$103,217

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 (ver Nota 11).

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 septiembre de 2020, 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]

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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se mencionan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	\$ 150,016,795	\$ 89,339,037
Cuentas por cobrar (2)	102,588,696	86,672,574
Préstamos a trabajadores (2)	14,804,031	13,777,331
Instrumentos financieros derivados (1)	<u>37,538,735</u>	<u>4,064,335</u>
Pasivos financieros		
Deuda a corto plazo (2)	\$ 68,176,777	\$ 53,896,802
Deuda a largo plazo (2)	327,053,532	299,531,948
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	22,682,201	11,074,905
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	670,349,528	556,838,326
Proveedores y contratistas (2)	39,990,284	37,808,697
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	<u>30,315,095</u>	<u>28,945,790</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 comité de inversiones de la Tesorería.

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 septiembre 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	\$ 53,095,834	\$ 19,244,425	\$ 37,606,388	\$ 120,409,693	\$ 230,356,340
Deuda PIDIREGAS	15,080,943	27,114,967	24,091,296	98,586,763	164,873,969
Pasivos por arrendamiento	22,682,201	30,331,747	31,904,461	608,113,320	693,031,729
Proveedores y contratistas	39,990,284	-	-	-	39,990,284
Otros pasivos	5,846,963	-	-	-	5,846,963
Total	\$ 136,696,225	\$ 76,691,139	\$ 93,602,145	\$ 827,109,776	\$ 1,134,099,285

Al 30 de septiembre 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
------------------------------------	-----------------------	----------------------------------	-----------------------------------	----------------------	--------------

Intereses por pagar deuda documentada	11,593,733	19,056,412	15,418,427	50,121,052	96,189,624
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	8,612,819	14,786,100	11,855,466	42,526,763	77,781,148
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	21,579,744	41,926,800	39,460,131	214,657,401	317,624,076

Al 31 diciembre de 2019	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	\$ 39,171,577	\$ 24,962,181	\$ 44,681,062	\$ 107,982,189	\$ 216,797,009
Deuda PIDIREGAS	14,159,869	23,470,069	21,767,411	76,669,036	136,066,385
Pasivos por arrendamiento	11,074,904	8,682,410	21,774,620	526,381,297	567,913,231
Proveedores y contratistas	30,808,697	-	-	-	30,808,697
Otros pasivos	28,682,716	-	-	-	28,682,716
Total	\$ 123,897,763	57,114,660	88,223,093	711,032,522	980,268,038

Intereses por pagar deuda documentada	12,559,195	18,535,377	16,046,256	49,584,844	96,725,672
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	8,234,010	13,881,007	10,880,563	32,779,177	65,774,757
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	18,507,917	18,223,575	35,147,849	210,624,872	282,504,213

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 septiembre de 2020 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2019 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	145,539	162,662
Moneda extranjera	247,735	188,430

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 en la hoja siguiente.

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

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo.	\$ 150,016,795	\$ 150,016,795	\$ 89,339,037	\$ 89,339,037
Cuentas por cobrar	102,588,696	102,588,696	86,672,574	86,672,574
Préstamos a trabajadores	14,804,031	14,804,031	13,777,331	13,777,331
Proveedores y contratistas	39,990,284	39,990,284	37,808,697	37,808,697

Pasivo por arrendamiento	693,031,729	693,031,729	567,913,231	567,913,231
Deuda Documentada	230,356,340	263,645,700	217,362,365 *	240,066,531
Deuda PIDIREGAS	164,873,969	211,832,706	136,066,385	189,227,258

*Incluye deuda contratada por CFE Internacional LLC con Credit Agricole-CIB NY Branch por \$565,356.

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	
	2020	2019
Activos financieros disponibles para su venta:		
Inversiones temporales	\$ 59,985,948	21,280,686

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]

4. Deuda a corto y largo plazo

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019 la deuda se integra de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Préstamos bancarios	\$ -	\$ 565,356
Deuda documentada	53,095,834	39,171,577
Deuda PIDIREGAS	15,080,943	14,159,869
Total de deuda a corto	68,176,777	53,896,802
Deuda documentada	177,260,506	177,625,432
Deuda PIDIREGAS	149,793,026	121,906,516
Total de deuda a largo plazo	327,053,532	299,531,948
Total de deuda	\$ 395,230,309	\$ 353,428,750

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

Tipo de Deuda	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Saldo al 30 de septiembre de 2020
Préstamo bancario	565,356	-	(565,356)	-	-
Deuda Documentada	216,797,009	12,335,022	(20,946,516)	22,170,825	230,356,340
Deuda Pidiregas	136,066,385	26,237,263	(10,057,579)	12,627,900	164,873,969
Total	353,428,750	38,572,285	(31,569,451)	34,798,725	395,230,309

Tipo de Deuda	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Préstamo bancario	7,494,715	171,083	(7,100,442)	-	565,356
Deuda Documentada	216,045,238	21,341,290	(16,207,183)	(4,382,336)	216,797,009
Deuda Pidiregas	131,085,031	22,651,044	(14,709,494)	(2,960,197)	136,066,385
Total	354,624,984	44,163,417	(38,017,119)	(7,342,533)	353,428,750

Deuda Documentada

Los saldos de la deuda documentada al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019 se integran como se menciona a continuación:

DEUDA EXTERNA -

	<u>2020</u>
Tasa de interés	Moneda Extranjera
	Moneda

Deuda externa	Tipo de crédito	ponderada	Vencimientos	nacional	(miles)
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio					
por dólar de \$22.4573 a septiembre 2020 y de \$18.8452 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 1.62%	Varios hasta 2023	10,238,197	455,890
	BONOS	Fija y Variable - 5.27%	Varios hasta 2049	109,500,222	4,875,930
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 3.67%	Varios hasta 2025	224,570	10,000
	SINDICADO	Fija y Variable - 1.69%	2023	13,474,380	600,000
SUMAN DÓLARES AMERICANOS:				133,437,369	5,941,820
EN EUROS : al tipo de cambio por					
Euros de \$25.9691 a septiembre 2020 y de \$21.175 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 2%	Varios hasta 2024	10,936	422
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2020	-	-
SUMA EUROS				10,936	422
EN FRANCOS SUIZOS: al tipo de cambio por					
Franco Suizo de \$24.1013 a septiembre 2020 y de \$19.4791 a diciembre 2019	REVOLVENTES	Fija y Variable - 0.5%	Varios hasta 2021	1,625	61
SUMAN FRANCOS SUIZOS:				1,625	61
EN YENES JAPONESES: al tipo de cambio por					
Yen Japonés de \$0.2098 a septiembre 2020 y de \$0.1736 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 1.46%	Varios hasta 2021	27,052	128,940
				27,052	128,940
Bono		Fija - 3.83%	2032	6,713,600	32,000,000
Bienes recibidos por instrumentos financieros, neto (Nota 10b)				-661,942	-
SUMAN YENES JAPONESES:				6,051,658	32,000,000
				6,078,010	32,128,940
TOTAL DEUDA EXTERNA				139,528,640	38,071,250

DEUDA EXTERNA -				2019	
Deuda externa	Tipo de crédito	ponderada	Vencimientos	Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio					
por dólar de \$22.4573 a septiembre 2020 y de \$18.8452 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 1.62%	Varios hasta 2023	1,531,535	81,260

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

Consolidado

Clave de Cotización: CFE

Trimestre: 3 Año: 2020

	BONOS	Fija y Variable - 5.27%	Varios hasta 2049	94,909,175	5,036,25
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 3.67%	Varios hasta 2025	525,714	27,89
	SINDICADO	Fija y Variable - 1.69%	2023	11,307,120	600,00
SUMAN DÓLARES AMERICANOS:				<u>108,273,544</u>	<u>5,745,41</u>
EN EUROS : al tipo de cambio por	BILATERAL	Fija y Variable - 2%	Varios hasta 2024	13,212	62
Euros de \$25.9691 a septiembre 2020 y de \$21.175 a diciembre 2019	REVOLVENTES	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2020	45	
SUMA EUROS				<u>13,257</u>	<u>62</u>
EN FRANCOS SUIZOS: al tipo de cambio por Franco Suizo de \$24.1013 a septiembre 2020 y de \$19.4791 a diciembre 2019	REVOLVENTES	Fija y Variable - 0.5%	Varios hasta 2021	34,019	1,74
SUMAN FRANCOS SUIZOS:				<u>34,019</u>	<u>1,74</u>
EN YENES JAPONESES: al tipo de cambio por Yen Japonés de \$0.2098 a septiembre 2020 y de \$0.1736 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 1.46%	Varios hasta 2021	131,887	759,72
				<u>131,887</u>	<u>759,72</u>
Bono		Fija - 3.83%	2032	5,555,200	32,000,00
Bienes recibidos por instrumentos financieros, neto (Nota 10b)				-476,909	
				<u>5,078,291</u>	<u>32,000,00</u>
SUMAN YENES JAPONESES:				<u>5,210,178</u>	<u>32,759,72</u>
			TOTAL DEUDA EXTERNA	113,530,998	38,507,51

DEUDA INTERNA -

				2020	
				Moneda	Moneda
				extranjera	
Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	nacional	(miles)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 5.72%	Varios hasta 2023	7,500,000	
	BURSATIL	Fija y Variable - 7.56%	Varios hasta 2027	61,487,330	
SUMAN PESOS MEXICANOS:				<u>68,987,330</u>	
EN UDIS: al tipo de cambio por UDI de \$6.4438 a septiembre 2020 y de \$6.399 a diciembre 2019	BURSATIL	Fija - 4.49%	2032	21,094,467	3,220,775

SUMAN UDIS				21,094,467	3,220,775
TOTAL DEUDA INTERNA				90,081,797	
Resumen					
Total deuda externa				139,528,640	
Total deuda interna				90,081,797	
Intereses por pagar				3,170,564	
Gastos por amortizar de la deuda				-2,424,661	
Total deuda documentada				230,356,340	
Total a corto plazo				49,925,270	
Total a largo plazo				179,685,167	
Intereses por pagar				3,170,564	
Gastos por amortizar de la deuda				-2,424,661	
Total del corto y largo plazo				230,356,340	
DEUDA INTERNA -					2019
		Tasa de interés		Moneda	Moneda extranjera
		ponderada		nacional	(miles)
Deuda interna	Tipo de crédito		Vencimientos		
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 5.72%	Varios hasta 2023	17,000,000	
	BURSATIL	Fija y Variable - 7.56%	Varios hasta 2027	65,487,330	
SUMAN PESOS MEXICANOS:				82,487,330	
EN UDIS: al tipo de cambio					
por UDI de \$6.4438 a septiembre 2020 y de \$6.399 a diciembre 2019	BURSATIL	Fija - 4.49%	2032	20,609,740	3,220,775
SUMAN UDIS				20,609,740	3,220,775
TOTAL DEUDA INTERNA				103,097,070	
Resumen					
Total deuda externa				113,530,998	
Total deuda interna				103,097,070	
Intereses por pagar				2,529,070	
Gastos por amortizar de la deuda				-2,360,129	
Total deuda documentada				216,797,009	

Total a corto plazo	36,642,507
	179,985,56
Total a largo plazo	1
Intereses por pagar	2,529,070
Gastos por amortizar de la deuda	-2,360,129
	<u>216,797,00</u>
Total del corto y largo plazo	9

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

	<u>30/09/2020</u>	<u>Importe</u>
2020		21,920,301
2021		28,276,473
2022		1,673,523
2023		24,144,917
2024		29,480,978
2025		22,375,335
2026		1,374,560
AÑOS POSTERIORES		101,110,253
TOTAL		230,356,340

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 septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019, se integran y vencen como sigue:

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	Saldos al 30 de septiembre de 2020				Saldos al 31 de diciembre de 2019			
		(Miles de Unidades)				(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									
- millones de dólares	2019	-	-	-	-	-	-	-	-
- millones de dólares	2020	-	-	-	-	257,249	-	13,651	-
29 millones de dólares	2026	101,625	558,939	4,525	24,889	85,279	511,677	4,525	27,152
252 millones de dólares	2029	613,380	4,742,907	27,313	211,197	514,722	4,494,765	27,313	238,510
341 millones de dólares	2032	1,352,834	6,311,468	60,240	281,043	1,135,240	5,863,933	60,240	311,163

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

Consolidado

Clave de Cotización: CFE Trimestre: 3 Año: 2020

770	millones de dólares	2036	987,029	15,768,814	43,951	702,169	828,273	13,868,907	43,951	735,938
51	millones de dólares	2039	-	1,151,723	-	51,285	-	966,476	-	51,285
625	millones de dólares	2047	1,117,391	12,595,905	49,756	560,882	937,666	11,173,343	49,756	592,901
1,307	millones de dólares	2048	1,028,138	24,674,152	45,782	1,098,714	1,010,913	24,246,530	53,643	1,286,616
499	millones de dólares	2049	651,920	16,338,374	29,029	727,531	301,669	8,702,624	16,009	461,795
900	millones de dólares	2050	673,720	19,537,850	30,002	870,000	-	-	-	-
Suma Deuda Externa			6,526,037	101,680,132	290,598	4,527,710	5,071,011	69,828,255	269,088	3,705,360
Deuda Interna										
-	millones de pesos	2018	-	-	-	-	-	-	-	-
-	millones de pesos	2019	-	-	-	-	-	-	-	-
22	millones de pesos	2020	-	-	-	-	23,258	-	-	-
1	millones de pesos	2021	743	-	-	-	1,486	743	-	-
984	millones de pesos	2022	480,779	438,871	-	-	505,897	719,852	-	-
55	millones de pesos	2023	30,197	36,439	-	-	27,223	41,128	-	-
2,235	millones de pesos	2024	544,694	1,634,082	-	-	541,567	2,166,266	-	-
533	millones de pesos	2025	193,308	319,740	-	-	193,308	435,972	-	-
21,424	millones de pesos	2026	3,408,194	17,074,324	-	-	3,683,640	19,210,836	-	-
-	millones de pesos	2027	-	-	-	-	-	-	-	-
3,828.58	millones de pesos	2028	513,798	3,910,229	-	-	413,028	3,487,726	-	-
15,171	millones de pesos	2033	1,413,117	13,335,434	-	-	1,340,813	14,038,816	-	-
-	millones de pesos	2034	-	-	-	-	-	-	-	-
1,380	millones de pesos	2036	83,664	1,296,798	-	-	83,664	1,338,630	-	-
10,971	millones de pesos	2042	684,874	10,058,156	-	-	681,961	10,629,470	-	-
Suma Deuda Interna			7,353,368	48,104,073	-	-	7,495,845	52,069,439	-	-
Intereses por pagar			1,201,538	-	-	-	-	-	-	-
CEBURES			-	8,821	-	-	-	8,821	-	-
Total Deuda PIDIREGAS			15,080,943	149,793,026	-	-	12,566,856	121,906,515	-	-

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019, los compromisos mínimos de pago por PIDIREGAS son:

2020

2019

PIDIREGAS	241,444,757	200,239,308
menos:		
Intereses no devengados	<u>76,579,609</u>	<u>65,774,757</u>
Valor presente de las obligaciones	164,865,148	134,464,551
menos:		
Porción circulante de las obligaciones	15,080,943	12,566,856
Porción a largo plazo de PIDIREGAS	<u>149,784,205</u>	<u>121,897,695</u>
CEBURES	<u>8,821</u>	<u>8,821</u>
Total CEBURES y PIDIREGAS	<u>149,793,026</u>	<u>121,906,516</u>

Al 31 diciembre de 2019 CFE Internacional LLC, tenía un préstamo bancario con terceros por \$565,356.

El préstamo incluye obligaciones de hacer y no hacer y mientras las cantidades debidas por la Empresa al Banco no queden totalmente pagadas, la Empresa conviene en abstenerse de los siguientes actos:

- a) Modificar su objeto social, salvo se trate de actividades complementarias o accesorias a su actividad principal;
- b) Cambiar el giro y la naturaleza de sus actividades principales, o dejar de realizar las mismas;
- c) Entrar en estado de disolución o liquidación
- d) Fusionarse con otra sociedad, transformarse o escindirse; etc.

La Empresa está de acuerdo del resultado de incumplimiento de cualquiera de las obligaciones, siendo causa suficiente para que el Banco de manera anticipada exija el pago del crédito y sus accesorios.

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

15. Otros pasivos a largo plazo.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	2020	2019
Aportaciones de terceros	\$ <u>10,731,907</u>	<u>7,162,731</u>
Reserva por desmantelamiento	9,074,311	14,090,661
Otras provisiones	<u>5,850,908</u>	<u>1,803,806</u>
Total	\$ <u>25,657,126</u>	<u>23,057,198</u>

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

Notas a los Estados Financieros.

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 septiembre de 2020 de los Instrumentos Financieros Derivados bajo los IFRS.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(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 – septiembre de 2020.

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 septiembre de 2020 y al 30 de septiembre de 2019, de los instrumentos financieros derivados e intereses son como sigue:

	SEPTIEMBRE 2020	SEPTIEMBRE 2019
Con fines de cobertura		
Activo	\$ 38,569,952	\$ 14,940,904
Pasivo	\$ 35,920	\$ 425,965
Con fines de negociación		
Activo	\$	\$
Pasivo	995,297	413,239
Total Instrumentos Financieros Derivados		
Activo	\$ 38,569,952	\$ 14,940,904
Pasivo	\$ 1,031,217	\$ 839,204
Total Instrumentos Financieros Derivados		
Otro Resultado Integral (Patrimonio)	\$ 17,100,951	\$ 4,497,360

- 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 (Septiembre 2020)	Moneda nacional (miles de pesos)
Bienes a recibir (activo)	32,000'000 yenes	0.2174	\$ 6,714
Bienes a entregar (pasivo)	269'474,000 dólares	23.5122	6,051,658
Bienes a recibir, neto			<u>\$ 6,058,372</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 septiembre de 2020, en 23.5122 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 septiembre de 2020 se detallan a continuación (miles de pesos / miles de dólares americanos):

Derivado	Tipo de derivado	Moneda	Posición Primaria	Objeto	Monto Ncional Marzo 2020 MXN miles	Subyacente	Valor de Mercado
CB-10030	IRS	MXN	<u>\$100,000</u>	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$2,245,730</u>	LIBOR 6M	<u>-\$21,924</u>
CB-10032	IRS	MXN	<u>\$100,000</u>	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$2,245,730</u>	LIBOR 6M	<u>-\$6,793</u>
CB-10033	IRS	MXN	<u>\$100,000</u>	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$2,245,730</u>	LIBOR 6M	<u>-\$7,204</u>

	CCS			Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija		Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	
CB-20001	CCS	USD	<u>\$200,000</u>		<u>\$2,470,303</u>		<u>\$921,087</u>
	CCS			Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija		Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	
CB-20002	CCS	USD	<u>105,450</u>		<u>\$1,302,467</u>		<u>\$455,465</u>
	CCS			Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija		Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	
CB-20003	CCS	USD	<u>200,000</u>		<u>\$2,470,303</u>		<u>\$923,337</u>
	CCS			Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija		Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	
CB-20004	CCS	USD	<u>105,450</u>		<u>\$1,302,467</u>		<u>\$456,520</u>
	CCS			Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija		Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	
CB-20005	CCS	USD	<u>255,000</u>		<u>\$3,149,636</u>		<u>\$1,144,274</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20010	CCS	USD	<u>49,296</u>		<u>\$81,197</u>		<u>\$38,501</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20011	CCS	USD	<u>10,750</u>		<u>\$25,922</u>		<u>\$12,561</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20012	CCS	USD	<u>16,788</u>		<u>\$16,339</u>		<u>\$7,856</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20013	CCS	USD	<u>208,188</u>		<u>\$233,178</u>		<u>\$109,326</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20014	CCS	USD	<u>225,000</u>		<u>\$4,132,143</u>		<u>\$776,222</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20015	CCS	USD	<u>225,000</u>		<u>\$4,132,143</u>		<u>\$755,471</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20016	CCS	USD	<u>225,000</u>		<u>\$4,132,143</u>		<u>\$763,094</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20017	CCS	USD	<u>100,000</u>		<u>\$2,245,730</u>		<u>\$13,200</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20018	CCS	USD	<u>100,000</u>		<u>\$2,245,730</u>		<u>\$108,102</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20019	CCS	USD	<u>150,000</u>		<u>\$2,245,730</u>		<u>\$19,800</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20020	CCS	USD	<u>150,000</u>		<u>\$3,368,595</u>		<u>\$140,961</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20028	CCS	USD	<u>50,000</u>		<u>\$1,122,865</u>		<u>\$200,833</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20032	CCS	USD	<u>100,000</u>		<u>\$2,021,157</u>		<u>\$491,572</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20033	CCS	USD	<u>100,000</u>		<u>\$2,021,157</u>		<u>\$490,427</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20034	CCS	USD	<u>85,000</u>		<u>\$1,717,983</u>		<u>\$429,023</u>
	CCS			Cambiar de Dólares a Pesos		Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	
CB-20035	CCS	USD	<u>315,000</u>		<u>\$6,366,645</u>		<u>\$1,510,859</u>

CB-20036	CCS	USD	<u>375,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$8,421,488</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,835,979</u>
CB-20037	CCS	USD	<u>40,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$898,292</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$196,863</u>
CB-20038	CCS	USD	<u>129,342</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,403,867</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$164,990</u>
CB-20039	CCS	USD	<u>129,342</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,403,867</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$166,756</u>
CB-20040	CCS	USD	<u>427,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$8,949,983</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$2,244,503</u>
CB-20043	CCS	USD	<u>75,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,572,005</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$504,085</u>
CB-20044	CCS	USD	<u>25,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$524,002</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$178,431</u>
CB-20045	CCS	USD	<u>500,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$11,228,650</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$2,360,175</u>
CB-20046	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$4,192,029</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,020,107</u>
CB-20048	CCS	USD	<u>350,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$7,860,055</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,725,787</u>
CB-20049	CCS	USD	<u>250,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$5,614,325</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,233,343</u>
CB-20050	CCS	USD	<u>400,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$8,982,920</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$496,542</u>
CB-20051	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,122,865</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$616,544</u>
CB-20052	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,122,865</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$592,787</u>
CB-20053	CCS	USD	<u>150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$3,368,595</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,757,121</u>
CB-20054	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,203,359</u>
CB-20055	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,122,865</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$598,352</u>
CB-20056	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,122,865</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$618,408</u>
CB-20057	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$4,491,460</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$718,085</u>
CB-20058	CCS	USD	<u>75,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,684,298</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$367,246</u>
CB-20059	CCS	USD	<u>17,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$381,774</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$117,321</u>
CB-20061	CCS	USD	<u>26,500</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$595,118</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$52,928</u>
CB-20062	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,170,872</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$223,091</u>
CB-20063	CCS	USD	<u>110,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,387,960</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$244,862</u>

CB-20064	CCS	USD	<u>105,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,279,416</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$232,516</u>
CB-20065	CCS	USD	<u>300,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$6,512,617</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$644,235</u>
CB-20066	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$797,269</u>
CB-20067	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$797,490</u>
CB-20068	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$557,266</u>
CB-20069	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$738,713</u>
CB-20070	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,431,179</u>
CB-20071	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$4,491,460</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,078,714</u>
CB-20072	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$89,037</u>
CB-20073	CCS	USD	<u>70,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,572,011</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$36,168</u>
CB-20074	CCS	USD	<u>150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$3,368,595</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$427,314</u>
CB-20075	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,122,865</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$143,501</u>
CB-20076	CCS	USD	<u>90,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,021,157</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$2,458,884</u>
CB-20077	CCS	USD	<u>30,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$673,719</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$15,264</u>
CB-20078	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$108,578</u>
CB-30096	CCS	USD	<u>125</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,807</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$217</u>
CB-50001	CCS	USD	<u>350</u>	MMBTU de Gas Natural	<u>\$7,856</u>	Gas Natural/ USD	<u>\$3,135</u>
CB-50002	CCS	USD	<u>741</u>	MMBTU de Gas Natural	<u>\$16,641</u>	Gas Natural/ USD	<u>\$4,319</u>

Derivado	Fecha inicio de coberturas	Fecha de terminación de	Tasa / tipo de moneda	Tasa / tipo de moneda	% cubierto
		la coberturas	recibo	pago	
CB-10030	21 de julio 2020	20 de diciembre 2029	Libor 6 M	0.75%	100%
CB-10032	25 de agosto de 2020	31 de julio de 2023	Libor 6 M	0.43%	100%

CB-10033	25 de agosto de 2020	31 de julio de 2023	Libor 6 M	0.44%	100%
CB-20001	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	93%
CB-20002	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20003	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	93%
CB-20004	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20005	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20010	26 de marzo de 2005	26 de marzo de 2022	Dólares americanos	Pesos	83%
CB-20011	2 de febrero de 2005	2 de febrero de 2023	Dólares americanos	Pesos	77%
CB-20012	24 de enero de 2005	24 de julio de 2021	Dólares americanos	Pesos	72%
CB-20013	3 de mayo de 2005	21 de junio de 2021	Dólares americanos	Pesos	82%
CB-20014	septiembre de 2016	septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20015	septiembre de 2016	septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20016	septiembre de 2016	septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20017	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20018	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20019	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20020	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20028	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20032	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20033	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20034	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20035	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20036	28 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20037	13 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20038	13 de febrero de 2018	15 de abril de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20039	13 de febrero de 2018	15 de abril de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20040	28 de febrero de 2018	12 de marzo de 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20043	21 de febrero de 2018	12 de marzo de 2048	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20044	22 de febrero de 2018	12 de marzo de 2048	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20045	12 de marzo de 2018	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20046	6 de abril de 2018	14 de marzo de 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20048	15 de noviembre de	11 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	60%

	2018					
	14 de noviembre de 2018	15 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	60%	
CB-20049	26 de noviembre de 2018	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	60%	
CB-20050	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%	
CB-20051	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%	
CB-20052	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%	
CB-20053	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%	
CB-20054	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%	
CB-20055	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%	
CB-20056	3 de julio de 2019	14 de febrero de 2042	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20057	31 de julio de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20058	9 de agosto de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20059	9 de septiembre de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20061	20 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20062	18 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20063	19 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20064	20 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20065	23 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20066	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20067	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20068	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20069	14 de noviembre de 2018	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20070	15 de julio de 2015	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20071	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20072	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20073	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20074	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20075	13 de julio de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20076	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20077	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-20078	26 de marzo de 2019	15 de julio de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%	
CB-30096	1 de julio de 2020	30 de junio de 2021	Dólares americanos	Dólares americanos	100%	
CB-50001	1 de agosto de 2020	28 de febrero de 2022	Dólares americanos	Dólares americanos	100%	
CB-50002						

- Medición de efectividad de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 30 de septiembre de 2020 (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	Tasa que se Utilizó para Calcular el Flujo del Instrumento Derivado	Sobretasa	Base de Cálculo para Ambos Flujos	Frecuencia de Periodo
BANCOMER 2	20 de marzo 2020	-	742	100%	7.39%	7.39%	1.59%	ACTUAL / 360	Mensual
BONO 2024	13 de enero 2020	1,004,546	574,193	100%	4.88%	4.88%		30/360 Actual	Semestral
CEBUR 17-2	11 de marzo 2020	-	-4,531	100%	7.61%	7.61%	0.40%	30 / 360	Mensual
ICO 4	24 de enero de 2020	8,827	15,279	100%	1.25%	1.25%		ACTUAL / 360	Semestral
BANCOMER BANAMEX	20 de marzo 2020	-	3,964	100%	7.63%	7.63%	0.45%	ACTUAL / 360	Mensual
ICO 8	4 de febrero de 2020	964,289	705,217	100%	1.25%	1.25%		ACTUAL / 360	Semestral
FORMOSA	9 de enero 2020	1,929,139	1,315,104	100%	5.15%	5.15%		30/360 Actual	Semestral
FORMOSA 2	9 de marzo 2020	1,902,272	1,194,245	100%	5.00%	5.00%		30/360 Actual	Semestral
BONO 2042	12 de febrero de 2020	894,789	492,168	100%	5.75%	5.75%		30/360 Actual	Semestral
Bono 2027	20 de febrero de 2020	2,201,436	1,296,271	100%	4.75%	4.75%		30/360 Actual	Semestral
ICO 5,6,7	26 de marzo de 2020	30,342	58,876	100%	1.25%	1.25%		ACTUAL / 360	Semestral
PRIVATE PLACEMENT	26 de marzo de 2020	1,527,751	1,329,534	100%	4.73%	4.73%		30/360 Actual	Semestral
LÍNEA NAFIN	30 de marzo de 2020	47,571	-	100%	5.25%	5.25%		30/360 Actual	Semestral
FORMOSA 3	17 de enero 2020	82,005	65,835,578	100%	7.29%	7.29%		30/360 Actual	Semestral

- Medición de efectividad de los instrumentos financieros derivados Forwards con fines de cobertura al 30 de septiembre de 2020:

DERIVADO	IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	NOCIONAL DÓLARES	30/09/2020	T.C FECHA VENCIMIENTO	Valor de Mercado Miles de pesos 30/09/2020	PARTE EFICIENTE	PARTE INEFICIENTE	% EFECTIVO	% INEFECTIVO
CB-30096	FORWARD CORPORATIVO CFE CALIFICADO	1,250,000	22.4573	15/03/2022	216	216		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 tercer trimestre de 2020 se realizaron nuevas contrataciones en forwards de tipo de cambio para la empresa filial CFE Calificados por un importe de 1,250,000 dólares americanos con fecha de vencimiento el 15 de marzo de 2022

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 0.0435%, es decir \$12 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 0.0445%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 0.0445%, es decir \$65,597 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 septiembre de 2020 asciende a \$37'538,735 (miles de pesos) de lo cuales \$38'534,033 (miles de pesos) son de cobertura y \$(995,298) 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 tomarán 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, esta 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:

$$\text{MTM ajustado} = \text{MTM} - \text{CVA}$$

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	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 30 de septiembre de 2020
Goldman Sachs	10,060,191	9,326,527	733,663
CitiBanamex	7,407,683	6,921,589	486,094
Morgan Stanley	5,133,558	4,826,069	307,489
Barclays Bank	4,516,739	4,193,340	323,399
Deutsche Bank	2,769,441	2,633,457	135,984
JP Morgan	2,595,835	2,452,092	143,743
SANTANDER	2,463,769	2,330,727	133,041
BBVA BANCOMER	1,785,562	1,703,863	81,698
Bank of America	1,784,749	1,696,261	88,488
BNP PARIBAS	1,292,271	1,233,343	58,928
Credit Suisse	235,452	221,250	14,202
Bank of Tokio	226	217	9
	40,045,474	37,538,735	2,506,739

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 septiembre de 2020 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 2019 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 septiembre de 2020, 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 septiembre de 2020, 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 septiembre de 2020, los Instrumentos Financieros Derivados de negociación tuvieron un impacto negativo de 1,308,405 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 3er trimestre 2020 se concluyeron las coberturas de las líneas de crédito 1200001301, 1200001451, 1100003807 y 1100004356.

d) La Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

Al cierre del 3er trimestre 2020, 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 tercer trimestre se realizaron recouponings de los derivados referidos a call spreads del Bono CFE 2027 y Bono CFE 2024.

4.- Presentar impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones de derivados.

Al 30 de septiembre de 2020, 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 septiembre de 2020. 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 tercer trimestre del ejercicio 2020, se ejecutaron nuevas operaciones respecto al trimestre anterior referente a la Cobertura de líneas de crédito referidas a tasas flotantes en dólares.

6.- Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre.

Durante el tercer trimestre de 2020, no existieron llamadas de margen.

7.- Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

Para el 30 de septiembre de 2020, 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		
IRS	COBERTURA	468,606	0	23,430	0	69	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	697,928	0	34,896	0	1	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	425,546	0	21,893	0	0	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	435,552	0	21,854	0	1	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	422,726	0	21,775	0	1	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	547,802	0	31,390	0	4	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	554,726	0	31,319	0	4	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	595,093	0	31,321	0	4	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	580,614	0	31,158	0	3	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	576,581	0	31,133	0	4	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	558,268	0	31,015	0	3	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	651,004	0	32,550	0	1	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	590,622	0	29,531	0	1	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	2,500,000	0	2,500,000	0	-3,098	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	2,500,000	0	2,500,000	0	-244,354	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	100,000	0	2,297,150	0	-2,188	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	100,000	0	2,297,150	0	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	100,000	2,245,730	2,297,150	-21,924	-1,094	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	100,000	0	2,297,150	0	-328	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	100,000	2,245,730	2,297,150	-6,793	-332	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	100,000	2,245,730	2,297,150	-7,204	-347	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	100,000	0	2,297,150	0	-298	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	100,000	0	2,297,150	0	-290	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	COBERTURA	4,594,300	2,470,303	2,603,437	921,087	965,488	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,422,345	1,302,467	1,372,662	455,465	478,332	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,594,300	2,470,303	2,603,437	923,337	957,217	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,422,345	1,302,467	1,372,662	456,520	474,176	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	5,857,733	3,149,636	3,319,382	1,144,274	1,187,464	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,132,403	81,197	138,427	38,501	53,652	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	246,944	25,922	37,122	12,561	15,614	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	385,646	16,339	33,426	7,856	12,216	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,782,391	233,178	357,776	109,326	115,261	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	5,168,588	4,132,143	4,462,214	776,222	892,220	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	5,168,588	4,132,143	4,462,214	755,471	873,383	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	5,168,588	4,132,143	4,462,214	763,094	881,336	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,245,730	2297150	13,200	23,188	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,245,730	2,297,150	108,102	86,866	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,445,725	2,245,730	3445725	19,800	34,783	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,445,725	3,368,595	3,445,725	140,961	107,124	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	0	2297150	0	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	0	2297150	0	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,148,575	1,122,865	1,148,575	200,833	203,478	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	0	2,144,007	0	562,707	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,148,575	0	1,072,003	0	267,670	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,021,157	2,144,007	491,572	508,002	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,021,157	2,144,007	490,427	506,699	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,952,578	1,717,983	1,822,406	429,023	443,982	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	7,236,023	6,366,645	6,753,621	1,510,859	1,564,464	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	8,614,313	8,421,488	8,614,313	1,835,979	1,893,607	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	918,860	898,292	918,860	196,863	202,967	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,971,180	2,403,867	2,561,362	164,990	213,257	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,971,180	2,403,867	2,561,362	166,756	214,937	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	9,808,831	8,949,983	9,154,908	2,244,503	2,265,161	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,722,863	1,572,005	1,607,999	504,085	512,892	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	COBERTURA	574,288	524,002	536,000	178,431	182,295	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	11,485,750	11,228,650	11,485,750	2,360,175	2,443,454	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,594,300	4,192,029	4,288,013	1,020,107	1,025,860	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	8,040,025	7,860,055	8,040,025	1,725,787	1,871,597	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	5,742,875	5,614,325	5,742,875	1,233,343	1,345,039	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	9,188,600	8,982,920	9,188,600	496,542	508,239	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,148,575	1,122,865	1,148,575	616,544	678,601	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,148,575	1,122,865	1,148,575	592,787	653,676	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,445,725	3,368,595	3,445,725	1,757,121	1,943,037	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,245,730	2,297,150	1,210,042	1,333,041	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,148,575	1,122,865	1,148,575	598,352	660,990	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,148,575	1,122,865	1,148,575	618,408	676,316	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,594,300	4,491,460	4,594,300	718,085	839,510	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,722,863	1,684,298	1,722,863	367,246	435,903	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	390,516	381,774	390,516	117,321	147,758	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	608,745	595,118	608,745	52,928	58,262	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,170,872	2,297,150	223,091	258,125	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,526,865	2,387,960	2,526,865	244,862	285,043	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,412,008	2,279,416	2,412,008	232,516	269,053	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	6,891,450	6,512,617	6,891,450	644,235	751,842	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,245,730	2,297,150	797,269	852,497	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,245,730	2,297,150	797,490	852,924	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,245,730	2,297,150	557,266	580,382	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,245,730	2,297,150	738,713	824,132	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,245,730	2,297,150	1,431,179	1,573,765	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,594,300	4,491,460	4,594,300	1,078,714	372,143	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	2,245,730	2,297,150	89,037	-37,452	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,608,005	1,572,011	1,608,005	36,168	151,177	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,368,595	3,368,595	0	427,314	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,122,865	1,122,865	0	143,501	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,021,157	2,021,157	0	2,458,884	0	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	COBERTURA	673,719	673,719	0	15,264	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	0	108,578	0	Ver apartado resumen IFD	0
FWD	COBERTURA	4,190	0	4,190	0	389	Ver apartado resumen IFD	0
FWD	COBERTURA	28,072	28,072	0	217	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	41,602	41,602	0	3,135	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	19,639	19,639	0	4,319	0	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 septiembre de 2020 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 0.0435% 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 \$12 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

- 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 septiembre de 2020. 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 0.0435%, es decir \$12 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 0.0435%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 0.0435%, es decir \$65,597 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 septiembre de 2020, 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 septiembre de 2020. 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%.

Resumen de vencimientos instrumentos financieros derivados

OTROS CREDITOS A CORTO Y LARGO PLAZO (8103 Y 830)	INSTITUCION EXTRANJERA EXTRANJERA	FECHA CONCERTACIÓN CONCERTACION	FECHA DE VENCIMIENTO VENCIMIENTO	TASA DE sobretasa	VENCIMIENTO O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MAS
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 18	SI	10/09/2020	20/12/2029	N/A						
TOTAL					-	0	0	-	-	-

OTROS CREDITOS A CORTO Y LARGO PLAZO (8103 Y 830)	INSTITUCION EXTRANJERA EXTRANJERA	FECHA CONCERTACIÓN CONCERTACION	FECHA DE VENCIMIENTO VENCIMIENTO	TASA DE sobretasa	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
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	15/12/2036	7.64						921,087
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	15/12/2036	8.22						455,465
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	15/12/2036	7.64						923,337
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	15/12/2036	8.3						456,520
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	15/12/2036	8.2						1,144,274
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	26/03/2022	6.41					38,501	
CONTRAPARTE 15	SI	03/05/2005	02/02/2023	6.14						12,561
CONTRAPARTE 15	SI	03/05/2005	24/07/2021	6.18				7,856		
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	21/06/2021	6.22				109,326		
CONTRAPARTE 13	SI	03/05/2005	29/09/2023	4.42						776,222
CONTRAPARTE 9	NO	03/05/2005	29/09/2023	4.42						755,471
CONTRAPARTE 8	SI	03/05/2005	29/09/2023	4.42						763,094
CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	6.07						13,200
CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	2.97						108,102

CONTRAPARTE 13	SI	28/06/2017	23/02/2027	6.07						19,800
CONTRAPARTE 13	SI	28/06/2017	23/02/2027	3.1						140,961
CONTRAPARTE 15	SI	12/07/2017	23/02/2027	9.62						200,833
CONTRAPARTE 1	SI	19/01/2018	13/01/2033	11.18						491,572
CONTRAPARTE 1	SI	31/01/2018	13/01/2033	11.14						490,427
CONTRAPARTE 1	SI	01/02/2018	13/01/2033	11.12						429,023
CONTRAPARTE 8	SI	31/01/2018	13/01/2033	11.14						1,510,859
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2018	14/08/2027	11.33						1,835,979
CONTRAPARTE 8	SI	13/02/2018	14/08/2027	11.41						196,863
CONTRAPARTE 1	SI	13/02/2018	15/04/2032	10.77						164,990
CONTRAPARTE 14	SI	13/02/2018	15/04/2032	10.77						166,756
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2018	12/03/2033	10.99						2,244,503
CONTRAPARTE 1	SI	21/02/2018	12/03/2048	11.22						504,085
CONTRAPARTE 1	SI	22/02/2018	12/03/2048	10.99						178,431
CONTRAPARTE 14	SI	12/03/2018	23/02/2027	9.73						2,360,175
CONTRAPARTE 14	SI	06/04/2018	12/03/2033	11.1						1,020,107
CONTRAPARTE 12	SI	14/11/2018	11/01/2024	8.50%						1,725,787
CONTRAPARTE 7	SI	16/11/2018	15/01/2024	8.51%						1,233,343
CONTRAPARTE 9	NO	26/11/2018	16/01/2024	8.47%						496,542
CONTRAPARTE 1	SI	19/02/2019	16/06/2045	Tiie-620						616,544
CONTRAPARTE 1	SI	25/02/2019	16/06/2045	Tiie-600						592,787
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2019	16/06/2045	Tiie-5995						1,757,121
CONTRAPARTE 1	SI	06/03/2019	16/06/2045	Tiie-610						1,210,042
CONTRAPARTE 8	SI	06/03/2019	16/06/2045	Tiie-610						598,352
CONTRAPARTE 16	SI	05/03/2019	16/06/2045	Tiie-61275						618,408
CONTRAPARTE 1	SI	03/07/2019	14/02/2042	Tiie -664						718,085
CONTRAPARTE 1	SI	31/07/2019	26/05/2021	7.29%						367,246
CONTRAPARTE 1	SI	09/08/2019	26/05/2021	7.29%						117,321
CONTRAPARTE 1	SI	09/09/2019	26/05/2021	6.95%						52,928
CONTRAPARTE 16	SI	20/12/2019	30/07/2029	6.68%						223,091
CONTRAPARTE 1	SI	18/12/2019	30/07/2029	6.64%						244,862
CONTRAPARTE 16	SI	19/12/2019	30/07/2029	6.66%						232,516
CONTRAPARTE 1	SI	20/12/2019	30/07/2029	6.74%						644,235
CONTRAPARTE 13	SI	24/03/2020	23/02/2027	Tiie-0.10%						797,269
CONTRAPARTE 13	SI	27/03/2020	23/02/2027	0.0743						797,490
CONTRAPARTE 14	SI	23/04/2020	23/02/2027	0.0755						557,266
CONTRAPARTE 13	SI	07/04/2020	23/02/2027	Tiie +0.60						738,713

CONTRAPARTE 13	SI	03/04/2020	16/01/2024	TIIIE-0.31%						1,431,179
CONTRAPARTE 9	NO	07/05/2020	16/01/2024	TIIIE +64						1,078,714
CONTRAPARTE 14	SI	05/06/2020	20/12/2029	5.42%						89,037
CONTRAPARTE 16	SI	05/06/2020	20/12/2029	5.65%						36,168
CONTRAPARTE 16	SI	05/06/2020	20/12/2029	Libor			427,314			
CONTRAPARTE 16	SI	15/07/2020	31/07/2023	Libor			143,501			
CONTRAPARTE 10	SI	27/07/2020	31/07/2023	9.40%						2,458,884
CONTRAPARTE 16	SI	09/07/2020	13/07/2032	5.60%						15,264
CONTRAPARTE 1	SI	04/09/2020	20/12/2029	0.95%						108,578
CONTRAPARTE 18	SI	10/09/2020	20/12/2029	N/A		2,807				
TOTAL						2,807	570,815	391,202	2,807	570,815

PARA SEPTIEMBRE 2019

100%
 TOTAL
 3%
 NACIONAL
 97%
 EXTRANJERO

PARA SEPTIEMBRE 2020

100%
 TOTAL
 6%
 NACIONAL
 94%
 EXTRANJERO

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN
 CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	TIPO DE DERIVADO	FINES DE COBERTURA	MONTO NOCIONAL (MILES DE PESOS)	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE (MILES DE PESOS)		VALOR RAZONABLE (MILES DE PESOS)		MONTOS DE VENCIMIENTO POR AÑO. (VER ARCHIVOS ANEXOS)	VALORES DADOS EN GARANTÍA
				TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR		
Goldman Sachs	Forwards de divisa que permiten fijar el tipo de cambio yen/dólar,	INSTRUMENTO FINANCIERO CON FINES DE NEGOCIACIÓN	6,051,658	6,051,658	6,190,222	-995,297	-1,099,146	ver archivo J ARON USD / JPY	Para el 31 de marzo 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 SEPTIEMBRE
DE 2020

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)		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		
IRS	COBERTURA	697,928	0	34,896	0	1	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	425,546	0	21,893	0	0	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	435,552	0	21,854	0	1	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	422,726	0	21,775	0	1	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	547,802	0	31,390	0	4	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	554,726	0	31,319	0	4	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	595,093	0	31,321	0	4	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	580,614	0	31,158	0	3	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	576,581	0	31,133	0	4	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	558,268	0	31,015	0	3	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	651,004	0	32,550	0	1	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	590,622	0	29,531	0	1	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	2,500,000	0	2,500,000	0	-3,098	Ver apartado resumen IFD	0
IRS	COBERTURA	2,500,000	0	2,500,000	0	-244,354	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	0	2,297,150	0	-2,188	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	COBERTURA	2,297,150	0	2,297,150	0	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	21,924	-1,094	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	0	2,297,150	0	-328	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	6,793	-332	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	7,204	-347	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	0	2,297,150	0	-298	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,297,150	0	2,297,150	0	-290	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,470,303	2,470,303	2,603,437	921,087	965,488	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,302,467	1,302,467	1,372,662	455,465	478,332	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,470,303	2,470,303	2,603,437	923,337	957,217	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,302,467	1,302,467	1,372,662	456,520	474,176	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,149,636	3,149,636	3,319,382	1,144,274	1,187,464	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	81,197	81,197	138,427	38,501	53,652	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	25,922	25,922	37,122	12,561	15,614	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	16,339	16,339	33,426	7,856	12,216	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	233,178	233,178	357,776	109,326	115,261	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,132,143	4,132,143	4,462,214	776,222	892,220	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,132,143	4,132,143	4,462,214	755,471	873,383	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,132,143	4,132,143	4,462,214	763,094	881,336	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	13,200	23,188	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	108,102	86,866	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,368,595	2,245,730	3,445,725	19,800	34,783	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,368,595	3,368,595	3,445,725	140,961	107,124	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	0	2,297,150	0	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	0	2,297,150	0	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,122,865	1,122,865	1,148,575	200,833	203,478	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,021,157	0	2,144,007	0	562,707	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,010,579	0	1,072,003	0	267,670	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	COBERTURA	2,021,157	2,021,157	2,144,007	491,572	508,002	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,021,157	2,021,157	2,144,007	490,427	506,699	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,717,983	1,717,983	1,822,406	429,023	443,982	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	6,366,645	6,366,645	6,753,621	1,510,859	1,564,464	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	8,421,488	8,421,488	8,614,313	1,835,979	1,893,607	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	898,292	898,292	918,860	196,863	202,967	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,403,867	2,403,867	2,561,362	164,990	213,257	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,403,867	2,403,867	2,561,362	166,756	214,937	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	8,949,983	8,949,983	9,154,908	2,244,503	2,265,161	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,572,005	1,572,005	1,607,999	504,085	512,892	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	524,002	524,002	536,000	178,431	182,295	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	11,228,650	11,228,650	11,485,750	2,360,175	2,443,454	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,192,029	4,192,029	4,288,013	1,020,107	1,025,860	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	5,614,325	0	5,742,875	-	0	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	7,860,055	7,860,055	8,040,025	1,725,787	1,871,597	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	5,614,325	5,614,325	5,742,875	1,233,343	1,345,039	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	8,982,920	8,982,920	9,188,600	496,542	508,239	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,122,865	1,122,865	1,148,575	616,544	678,601	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,122,865	1,122,865	1,148,575	592,787	653,676	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,368,595	3,368,595	3,445,725	1,757,121	1,943,037	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	1,210,042	1,333,041	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,122,865	1,122,865	1,148,575	598,352	660,990	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,122,865	1,122,865	1,148,575	618,408	676,316	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,491,460	4,491,460	4,594,300	718,085	839,510	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,684,298	1,684,298	1,722,863	367,246	435,903	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	381,774	381,774	390,516	117,321	147,758	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	595,118	595,118	608,745	52,928	58,262	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,170,872	2,170,872	2,297,150	223,091	258,125	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	COBERTURA	2,387,960	2,387,960	2,526,865	244,862	285,043	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,279,416	2,279,416	2,412,008	232,516	269,053	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	6,512,617	6,512,617	6,891,450	644,235	751,842	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	797,269	852,497	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	797,490	852,924	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	557,266	580,382	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	738,713	824,132	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	1,431,179	1,573,765	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,491,460	4,491,460	4,594,300	1,078,714	372,143	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730	2,297,150	89,037	-37,452	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,572,011	1,572,011	1,608,005	36,168	151,177	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,368,595	3,368,595		427,314		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,122,865	1,122,865		143,501		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,021,157	2,021,157		2,458,884		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	673,719	673,719		15,264		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,245,730	2,245,730		108,578		Ver apartado resumen IFD	0
FWD	COBERTURA	3,750	0	4,190	-		Ver apartado resumen IFD	0
FWD	COBERTURA	2,807	2,807		217		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	7,856	7,856		3,135		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	16,641	16,641		4,319		Ver apartado resumen IFD	0

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA
CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2020

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	TIPO DE DERIVADO	POSICIÓN	
		RECIBE (LARGO)	PAGA (CORTA)
ING IV	IRS	Tasa Variable (Cetes 91)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 1E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 2N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 3E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 4N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija

BANCOMER-BANAMEX 5E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 6E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 7N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 8E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 9N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 10N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 11N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 12E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER 2 1E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER 2 2N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER 2 3N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER 2 4N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
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
Línea Mizuho	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 4.2531 %, es decir -\$269 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 4.2531 %, es decir -\$12 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 4.4529%, es decir -\$6,559 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 0.0529%, es decir \$12 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 0.0529%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 0.04445%, es decir \$65,597 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 4.2531 %, es decir -\$269 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 4.2531 %, es decir -\$12 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

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 4.4529%, es decir -\$6,559,742 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2020.

- **Los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 30 de septiembre de 2020 se detallan a continuación (miles de pesos y miles de dólares americanos):**

Derivado	Tipo de derivado	Objeto	Monto	Subyacente
----------	------------------	--------	-------	------------

		Moneda	Posición Primaria	Nocional Mar 2020 MXN miles	
CB-10030	IRS	MXN	<u>\$100,000</u>	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$2,245,730</u> LIBOR 6M
CB-10032	IRS	MXN	<u>\$100,000</u>	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$2,245,730</u> LIBOR 6M
CB-10033	IRS	MXN	<u>\$100,000</u>	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$2,245,730</u> LIBOR 6M
CB-20001	CCS	USD	<u>\$200,000</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija <u>\$2,470,303</u>
CB-20002	CCS	USD	<u>105,450</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija <u>\$1,302,467</u>
CB-20003	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija <u>\$2,470,303</u>
CB-20004	CCS	USD	<u>105,450</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija <u>\$1,302,467</u>
CB-20005	CCS	USD	<u>255,000</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija <u>\$3,149,636</u>
CB-20010	CCS	USD	<u>49,296</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano <u>\$81,197</u>
CB-20011	CCS	USD	<u>10,750</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano <u>\$25,922</u>
CB-20012	CCS	USD	<u>16,788</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano <u>\$16,339</u>
CB-20013	CCS	USD	<u>208,188</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano <u>\$233,178</u>
CB-20014	CCS	USD	<u>225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano <u>\$4,132,143</u>
CB-20015	CCS	USD	<u>225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano <u>\$4,132,143</u>
CB-20016	CCS	USD	<u>225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano <u>\$4,132,143</u>
CB-20017	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano <u>\$2,245,730</u>
CB-20018	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano <u>\$2,245,730</u>

CB-20019	CCS	USD	<u>150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20020	CCS	USD	<u>150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$3,368,595</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20028	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,122,865</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20032	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,021,157</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20033	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,021,157</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20034	CCS	USD	<u>85,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,717,983</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20035	CCS	USD	<u>315,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$6,366,645</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20036	CCS	USD	<u>375,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$8,421,488</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20037	CCS	USD	<u>40,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$898,292</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20038	CCS	USD	<u>129,342</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,403,867</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20039	CCS	USD	<u>129,342</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,403,867</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20040	CCS	USD	<u>427,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$8,949,983</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20043	CCS	USD	<u>75,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,572,005</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20044	CCS	USD	<u>25,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$524,002</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20045	CCS	USD	<u>500,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$11,228,650</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20046	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$4,192,029</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20048	CCS	USD	<u>350,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$7,860,055</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20049	CCS	USD	<u>250,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$5,614,325</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20050	CCS	USD	<u>400,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$8,982,920</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20051	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,122,865</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20052	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,122,865</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20053	CCS	USD	<u>150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$3,368,595</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano

				Pesos		Mexicano
CB-20054	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20055	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,122,865</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20056	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,122,865</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20057	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$4,491,460</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20058	CCS	USD	<u>75,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,684,298</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20059	CCS	USD	<u>17,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$381,774</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20061	CCS	USD	<u>26,500</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$595,118</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20062	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,170,872</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20063	CCS	USD	<u>110,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,387,960</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20064	CCS	USD	<u>105,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,279,416</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20065	CCS	USD	<u>300,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$6,512,617</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20066	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20067	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20068	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20069	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20070	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20071	CCS	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$4,491,460</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20072	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20073	CCS	USD	<u>70,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,572,011</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20074	CCS	USD	<u>150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$3,368,595</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20075	CCS	USD	<u>50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$1,122,865</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano

				Pesos		Mexicano
CB-20076	CCS	USD	<u>90,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,021,157</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20077	CCS	USD	<u>30,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$673,719</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20078	CCS	USD	<u>100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,245,730</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-30096	CCS	USD	<u>125</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$2,807</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-50001	CCS	USD	<u>350</u>	MMBTU de Gas Natural	<u>\$7,856</u>	Gas Natural/ USD
CB-50002	CCS	USD	<u>741</u>	MMBTU de Gas Natural	<u>\$16,641</u>	Gas Natural/ USD

Derivado	Valor de Mercado	Fecha inicio de coberturas	Fecha de terminación de las coberturas	Tasa / tipo de moneda recibo	Tasa / tipo de moneda pago	% cubierto
CB-10030	<u>-\$21,924</u>	21 de julio 2020	20 de diciembre 2029	Libor 6 M	0.75%	100%
CB-10032	<u>-\$6,793</u>	25 de agosto de 2020	31 de julio de 2023	Libor 6 M	0.43%	100%
CB-10033	<u>-\$7,204</u>	25 de agosto de 2020	31 de julio de 2023	Libor 6 M	0.44%	100%
CB-20001	<u>\$921,087</u>	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	93%
CB-20002	<u>\$455,465</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20003	<u>\$923,337</u>	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	93%
CB-20004	<u>\$456,520</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20005	<u>\$1,144,274</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20010	<u>\$38,501</u>	26 de marzo de 2005	26 de marzo de 2022	Dólares americanos	Pesos	83%
CB-20011	<u>\$12,561</u>	2 de febrero de 2005	2 de febrero de 2023	Dólares americanos	Pesos	77%
CB-20012	<u>\$7,856</u>	24 de enero de 2005	24 de julio de 2021	Dólares americanos	Pesos	72%
CB-20013	<u>\$109,326</u>	3 de mayo de 2005	21 de junio de 2021	Dólares americanos	Pesos	82%
CB-20014	<u>\$776,222</u>	29 de septiembre de 2016	29 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-20015	<u>\$755,471</u>	29 de septiembre de 2016	29 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20016	<u>\$763,094</u>	29 de septiembre de 2016	27 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20017	<u>\$13,200</u>	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20018	<u>\$108,102</u>	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20019	<u>\$19,800</u>	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20020	<u>\$140,961</u>	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20028	<u>\$200,833</u>	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20032	<u>\$491,572</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20033	<u>\$490,427</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20034	<u>\$429,023</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20035	<u>\$1,510,859</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20036	<u>\$1,835,979</u>	28 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20037	<u>\$196,863</u>	13 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20038	<u>\$164,990</u>	13 de febrero de 2018	15 de abril de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20039	<u>\$166,756</u>	13 de febrero de 2018	15 de abril de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20040	<u>\$2,244,503</u>	28 de febrero de 2018	12 de marzo de 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20043	<u>\$504,085</u>	21 de febrero de 2018	12 de marzo de 2048	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20044	<u>\$178,431</u>	22 de febrero de 2018	12 de marzo de 2048	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20045	<u>\$2,360,175</u>	12 de marzo de 2018	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20046	<u>\$1,020,107</u>	6 de abril de 2018	14 de marzo de 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20048	<u>\$1,725,787</u>	15 de noviembre de 2018	11 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20049	<u>\$1,233,343</u>	14 de noviembre de 2018	15 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20050	<u>\$496,542</u>	26 de noviembre de 2018	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20051	<u>\$616,544</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20052	<u>\$592,787</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20053	<u>\$1,757,121</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20054	<u>\$1,203,359</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20055	<u>\$598,352</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20056	<u>\$618,408</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	60%
CB-20057	<u>\$718,085</u>	3 de julio de 2019	14 de febrero de 2042	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20058	<u>\$367,246</u>	31 de julio de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20059	<u>\$117,321</u>	9 de agosto de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20061	<u>\$52,928</u>	9 de septiembre de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20062	<u>\$223,091</u>	20 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20063	<u>\$244,862</u>	18 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-20064	<u>\$232,516</u>	19 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20065	<u>\$644,235</u>	20 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20066	<u>\$797,269</u>	23 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20067	<u>\$797,490</u>	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20068	<u>\$557,266</u>	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20069	<u>\$738,713</u>	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20070	<u>\$1,431,179</u>	14 de noviembre de 2018	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20071	<u>\$1,078,714</u>	15 de julio de 2015	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20072	<u>\$89,037</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20073	<u>\$36,168</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20074	<u>\$427,314</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20075	<u>\$143,501</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20076	<u>\$2,458,884</u>	13 de julio de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20077	<u>\$15,264</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20078	<u>\$108,578</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30096	<u>\$217</u>	26 de marzo de 2019	15 de julio de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-50001	<u>\$3,135</u>	1 de julio de 2020	30 de junio de 2021	Dólares americanos	Dólares americanos	100%
CB-50002	<u>\$4,319</u>	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 septiembre de 2020 (miles de pesos / miles de dólares americanos):

DERIVADO	IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	NOCIONAL DÓLARES	30/09/2020	T.C FECHA VENCIMIENTO	Valor de Mercado Miles de pesos 30/09/2020	PARTE EFICIENTE	PARTE INEFICIENTE	% EFECTIVO	% INEFECTIVO
CB-30096	FORWARD CORPORATIVO CFE CALIFICADO	1,250,000	22.4573	15/03/2022	216	216		100%	0%

Año	Total Amortización Pesos
2024	4,104,900,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er 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
3er Trimestre 2020
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

3er Trimestre 2020

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

3er Trimestre 2020

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

3er Trimestre 2020

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

3er Trimestre 2020

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

3er Trimestre 2020

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

3er Trimestre 2020

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

3er Trimestre 2020

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
 3er Trimestre 2020
 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
 3er Trimestre 2020
 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

3er Trimestre 2020

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

3er Trimestre 2020

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

3er Trimestre 2020

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

3er Trimestre 2020

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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020

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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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

3er Trimestre 2020

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

3er Trimestre 2020

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
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2027

Año	Total Amortización Dólares
2027	50,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BONO 2027

Año	Total Amortización Pesos
2027	8,953,133,500

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2027

Año	Total Amortización Dólares
2027	500,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2027

Año	Total Amortización Dólares
2027	100,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR

BONO 2027

Año	Total Amortización pesos
2027	1,793,200,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2027

Año	Total Amortización Dólares
2027	100,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BONO 2027

Año	Total Amortización pesos
2027	1,793,200,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BONO 2027

Año	Total Amortización pesos
2032	2,871,180,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2027

Año	Total Amortización Dólares
-----	----------------------------

2032 50,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BONO 2027

Año	Total Amortización pesos
-----	--------------------------

2032 889,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
-----	----------------------------

2032 100,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
-----	----------------------------

2032 1,912,980,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
-----	----------------------------

2032 50,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	958,200,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	100,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	1,865,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	100,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Pesos
2032	1,870,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	85,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Pesos
2032	1,581,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Dólares
2032	315,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR COBRAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Pesos
2032	5,880,274,974

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2042

Año	Total Amortización Dólares
2027	375,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO FORMOSA

Año	Total Amortización Pesos
2027	7,014,823,500

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2042

Año	Total Amortización Dólares
2027	40,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
PESOS POR PAGAR
BONO 2042

Año	Total Amortización Dólares
2027	745,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DOLARES
DÓLARES POR COBRAR
LÍNEA 2032

Año	Total Amortización dólares
2032	129,342,013.92

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2020
 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
 3er Trimestre 2020
 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
 3er Trimestre 2020
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR COBRAR
 FORMOSA 2

Año	Total Amortización Dólares
2033	427,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3er Trimestre 2020
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 FORMOSA 2

Año	Total Amortización Pesos
2033	7,931,031,388

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3er Trimestre 2020
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR COBRAR
 FORMOSA 2

Año	Total Amortización Dólares
2033	200,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3er Trimestre 2020
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 FORMOSA 2

Año	Total Amortización Pesos
2033	3,724,120,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3er Trimestre 2020
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR COBRAR
 FORMOSA 2

Año	Total Amortización Dólares
2048	75,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3er Trimestre 2020
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 FORMOSA 2

Año	Total Amortización Pesos
2048	1,406,250,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3er Trimestre 2020
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR COBRAR
 FORMOSA 2

Año	Total Amortización Dólares
2048	25,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
FORMOSA 2

Año	Total Amortización Pesos
2048	467,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2045

Año	Total Amortización Dólares
2045	50,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO 2045

Año	Total Amortización Pesos
2045	959,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BONO 2045

Año	Total Amortización Dólares
2045	50,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3er Trimestre 2020
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PESOS POR PAGAR
 BONO 2045

Año	Total Amortización Pesos
2045	954,750,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3er Trimestre 2020
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR COBRAR
 BONO 2045

Año	Total Amortización Dólares
2045	150,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3er Trimestre 2020
 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
 3er Trimestre 2020
 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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO 2045

Año	Total Amortización Pesos
-----	--------------------------

2045 958,500,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO 2042

Año	Total Amortización Dólares
-----	----------------------------

2042 200,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
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
3er Trimestre 2020
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
PESOS POR PAGAR
BONO 2045

Año	Total Amortización Pesos
2021	503,765,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3er Trimestre 2020
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

3er Trimestre 2020

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]

16. 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.

Derivado de las negociaciones y modificaciones al contrato colectivo de trabajo por el bienio 2020-2022 se modificaron las siguientes cláusulas:

Clausula 69 jubilaciones, restituyendo a los trabajadores los años para acceder a su derecho a jubilación.

Cláusula 2 partes contratantes y 24 comités mixtos de productividad integrando las facultades de Dirección y administración que por ley corresponden exclusivamente al consejo de Administración y a la Dirección General respectivamente, conforme a la Ley de la Comisión federal de Electricidad, su reglamento su estatuto orgánico ajustándolo al marco normativo vigente.

Cláusula 40 que se refiere a los trabajadores de confianza, se informa que, en cumplimiento al artículo 76 de la ley de la comisión federal de electricidad, a partir de la firma del contrato colectivo y en un plazo que no exceda de 180 días, la CFE emitirá un reglamento de trabajo del personal de confianza conforme al artículo 45 de la mencionada ley. Respetando a los trabajadores de confianza todas las condiciones y prestaciones de trabajo que han disfrutado, por lo que en ningún caso las condiciones que se establezcan serán inferiores.

Un incremento del 3.4% a sus salarios tabulares y además se les reconocieron contractualmente los estímulos a la constancia y puntualidad así como la cláusula 29 incentivos relacionado con la productividad.

Cláusula 50 obligación de elevar la dignidad humana, la no discriminación y el respeto indeclinable de los derechos humanos, lo que favorecerá mejora el entorno laboral de todo el personal de la CFE.

Asimismo, es importante mencionar que dicho contrato colectivo de trabajo fue modificando de común acuerdo 68 cláusulas, lo que representa el 84% del contrato colectivo de trabajo, con el fin de encaminar y modernizar a esta empresa de todos los mexicanos, bajo esquemas de mayor eficiencia y productividad.

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

18. 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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Doméstico	\$ 62,567,566	\$ 56,808,297
Comercial	34,685,360	38,391,104
Servicio	10,238,904	11,274,977
Agrícola	6,341,736	5,694,961
Industrial	162,063,480	192,176,517
Ventas Totales	275,897,046	304,345,856
Bloque para la reventa	590,137	1,130,732
Total Ingresos por energía	276,487,183	305,476,588
Otros programas		2,689,932
Consumos en proceso de facturación		2,689,932
Usos Ilícitos	1,834,974	1,943,281
Por falla de medición	1,094,099	1,778,703
Por error de facturación	649,948	999,431
Total otros programas	3,579,021	7,411,347
Total ingresos por venta de energía	\$ 280,066,204	\$ 312,887,935

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

20. Eventos Subscuentes.

COVID-19

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declara pandemia por la extensión a varios países de contagios asociados al virus denominado COVID-19. Los Gobiernos a lo ancho del mundo han instruido medidas para atender la pandemia, tales como el mantener a los ciudadanos en cuarentena, establecer distanciamiento social, restricción de viajes y declaraciones de emergencias de salud. Los efectos del COVID-19 han traído aparejada una contracción económica mundial y como resultado una baja en las actividades económicas de los países.

A pesar de los impactos en la economía global, no son previstos impactos significativos derivado a que la industria sigue su funcionamiento de manera regular, con las medidas preventivas la CFE cuenta con el compromiso de garantizar el abasto de energía a todas las comunidades del país tal como se ha externado en los últimos meses, la Empresa se encuentra monitoreando esta situación para salvaguardar la salud y seguridad de su personal y para adaptar sus operaciones a las circunstancias que prevalezcan conforme a los eventos que se sigan presentando.

Disminución de precios en los productos e insumos

Con fecha 6 de marzo de 2020, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) liderada por Arabia Saudita, Rusia y otro grupo de socios petroleros, no lograron un acuerdo para reducir la producción y apoyar los precios del petróleo, lo que resultó en una baja significativa del precio del crudo de manera global, lo que representa en forma positiva el consumo de la Empresa respecto a este combustible, es importante señalar que de igual forma no se cuenta con una concentración de negocio en relación a los proveedores al 30 de septiembre de 2020.

Es importante señalar que los precios de la energía eléctrica no están establecidos por la empresa, están regidos por el Centro Nacional de Control de Energía (CENACE), regulados por la Comisión Reguladora de Energía (CRE) y la Secretaría de Energía (SENER). Actualmente no se han publicado cambios que pudieran tener un impacto significativo dentro de las cifras de la Empresa.

Tipo de cambio peso – dólar

Como consecuencia de los eventos económicos mundiales antes descritos, a partir del mes de marzo de 2020, el peso mexicano ha sufrido una depreciación importante respecto del dólar. Al 30 de septiembre de 2020 el tipo de cambio del peso respecto al dólar observa una cotización de \$23.1325 pesos por dólar, que comparado con el tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019 por \$18.8452, representa una depreciación del 20%.

La Empresa cuenta con contratos de arrendamiento en moneda extranjera, lo cual representaron una pérdida de \$107,062 mdp, la cual se refleja en el Estado de Resultados al mes de septiembre 2020.

Modificaciones al contrato colectivo de trabajo

Con fecha 19 de agosto de 2020 llevo a cabo una revisión de las condiciones del Contrato Colectivo de Trabajo para el bienio 2020-2022, que se tiene celebrado la CFE y el Sindicato Único de Trabajadores Electricistas de la República Mexicana (SUTERM), dicha revisión tendrá un impacto en el pasivo laboral, la Empresa se encuentra en proceso de cuantificar el impacto a los Estados Financieros 2020.

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se mencionan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	\$ 150,016,795	\$ 89,339,037
Cuentas por cobrar (2)	102,588,696	86,672,574
Préstamos a trabajadores (2)	14,804,031	13,777,331
Instrumentos financieros derivados (1)	<u>37,538,735</u>	<u>4,064,335</u>
Pasivos financieros		
Deuda a corto plazo (2)	\$ 68,176,777	\$ 53,896,802
Deuda a largo plazo (2)	327,053,532	299,531,948
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	22,682,201	11,074,905
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	670,349,528	556,838,326
Proveedores y contratistas (2)	39,990,284	37,808,697
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	<u>30,315,095</u>	<u>28,945,790</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 comité de inversiones de la Tesorería.

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 septiembre 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	\$ 53,095,834	\$ 19,244,425	\$ 37,606,388	\$ 120,409,693	\$ 230,356,340
Deuda PIDIREGAS	15,080,943	27,114,967	24,091,296	98,586,763	164,873,969
Pasivos por arrendamiento	22,682,201	30,331,747	31,904,461	608,113,320	693,031,729
Proveedores y contratistas	39,990,284	-	-	-	39,990,284
Otros pasivos	5,846,963	-	-	-	5,846,963
Total	\$ 136,696,225	\$ 76,691,139	\$ 93,602,145	\$ 827,109,776	\$ 1,134,099,285

Al 30 de septiembre 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
Intereses por pagar deuda documentada	11,593,733	19,056,412	15,418,427	50,121,052	96,189,624
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	8,612,819	14,786,100	11,855,466	42,526,763	77,781,148
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	21,579,744	41,926,800	39,460,131	214,657,401	317,624,076

Al 31 diciembre de 2019	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	\$ 39,171,577	\$ 24,962,181	\$ 44,681,062	\$ 107,982,189	\$ 216,797,009
Deuda PIDIREGAS	14,159,869	23,470,069	21,767,411	76,669,036	136,066,385
Pasivos por arrendamiento	11,074,904	8,682,410	21,774,620	526,381,297	567,913,231
Proveedores y contratistas	30,808,697	-	-	-	30,808,697

Otros pasivos	28,682,716	-	-	-	28,682,716
Total	\$ 123,897,763	57,114,660	88,223,093	711,032,522	980,268,038
Intereses por pagar deuda documentada	12,559,195	18,535,377	16,046,256	49,584,844	96,725,672
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	8,234,010	13,881,007	10,880,563	32,779,177	65,774,757
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	18,507,917	18,223,575	35,147,849	210,624,872	282,504,213

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 septiembre de 2020 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2019 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	145,539	162,662
Moneda extranjera	247,735	188,430

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 en la hoja siguiente.

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

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo.	\$ 150,016,795	\$ 150,016,795	\$ 89,339,037	\$ 89,339,037
Cuentas por cobrar	102,588,696	102,588,696	86,672,574	86,672,574
Préstamos a trabajadores	14,804,031	14,804,031	13,777,331	13,777,331
Proveedores y contratistas	39,990,284	39,990,284	37,808,697	37,808,697
Pasivo por arrendamiento	693,031,729	693,031,729	567,913,231	567,913,231
Deuda Documentada	230,356,340	263,645,700	217,362,365 *	240,066,531
Deuda PIDIREGAS	164,873,969	211,832,706	136,066,385	189,227,258

*Incluye deuda contratada por CFE Internacional LLC con Credit Agricole-CIB NY Branch por \$565,356.

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	
	2020	2019
Activos financieros disponibles para su venta:		
Inversiones temporales	\$ 59,985,948	21,280,686

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]

a)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.

i. 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.

b)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]

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 derivados y las plantas, instalaciones y equipo de la Empresa, 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]

4. Activos intangibles y otros activos

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, este rubro se integra como sigue:

	2020	2019
Derechos de servidumbre de paso (1)	\$ 32,688,231	\$ 29,394,733
Depósitos y adelantados	12,726,505	9,244,132
Total	\$ 45,414,736	\$ 38,638,865

(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.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

4. Inventario de materiales para operación.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, los materiales para operación se integran como sigue:

	2020	2019
Refacciones y equipo	\$ 3,496,288	\$ 2,797,498
Combustibles y lubricantes	12,129,773	19,140,583
Combustible nuclear	3,628,742	3,969,405
	<u>19,254,803</u>	<u>25,907,486</u>
Estimación por obsolescencia	(3,002,396)	(4,373,549)
Total	\$ 16,252,407	\$ 21,533,937

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

a) 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.

i. 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.

b) 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 propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

4. Plantas, instalaciones y equipos, neto.

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, se integran como sigue:

	Plantas, instalaciones y equipos, neto					
	Diciembre 31, 2019	Adiciones	Bajas	Depreciación del Periodo	Capitalizaciones	Septiembre 30, 2020
Plantas instalaciones y equipo en operación	2,146,097,218	17,101,785	(20,966,342)	-	742,243	2,142,974,904
Refacciones capitalizables	7,451,766	836,034	-	-	-	8,287,800
Obras en proceso	26,130,582	704,049	-	-	-	26,834,631
Anticipos y materiales para construcción	11,310,744	-	-	-	(742,243)	10,568,501
Subtotal	2,190,990,310	18,641,868	(20,966,342)	-	-	2,188,665,836
Depreciación acumulada	(896,064,974)	-	17,280,676	(30,268,547)	-	(909,052,845)
Deterioro	(83,621,693)	-	-	-	-	(83,621,693)
Total	1,211,303,643	18,641,868	(3,685,666)	(30,268,547)	-	1,195,991,298

Plantas, instalaciones y equipos, neto

	Diciembre 2018	Adiciones	Bajas	Depreciación del Periodo	Revaluación	Deterioro	Capitalización	Diciembre 2019
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 2,012,933,547	\$ 48,858,544	\$ (8,968,366)	\$ -	\$ 84,480,718	\$ -	\$ 8,792,775	\$ 2,146,097,218
Refacciones capitalizables	7,306,913	144,853	-	-	-	-	-	7,451,766

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
Consolidado

Clave de Cotización:

CFE

Trimestre:

3

Año:

2020

Obras en proceso	32,189,380	-	-	-	-	-	(6,058,798)	26,130,582
Anticipos y materiales para construcción	14,044,721	-	-	-	-	-	(2,733,977)	11,310,744
Subtotal	<u>2,066,474,561</u>	<u>49,003,397</u>	<u>(8,968,366)</u>	<u>-</u>	<u>84,480,718</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,190,990,310</u>
Depreciación acumulada	(853,277,053)	-	2,647,252	(45,435,173)	-	-	-	(896,064,974)
Deterioro	(26,607,250)	-	-	-	-	(57,014,443)	-	(83,621,693)
Total	<u>\$ 1,186,590,258</u>	<u>\$ 49,003,397</u>	<u>\$ (6,321,114)</u>	<u>\$ (45,435,173)</u>	<u>\$ 84,480,718</u>	<u>\$ (57,014,443)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,211,303,643</u>

Al 31 de diciembre de 2019, se muestran los resultados del análisis de valor razonable de los activos, como se mencionan a continuación:

Revaluación de propiedades, planta y equipo	\$ 73,788,098
Deterioro propiedades plantas y equipos	(57,014,443)
Reversión de deterioro de propiedades planta y equipos	10,692,620
Total	\$ 27,466,275

Durante el ejercicio de 2019 se realizó un análisis de valor razonable de los activos, los resultados que se obtuvieron incluyen pérdidas por deterioro, reversión de deterioro y revaluación en las plantas, por un monto neto de \$27,466,275.

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 31 de diciembre de 2019, se reconocieron pérdidas por deterioro por un importe de \$57,014,443, los cuales fueron disminuidos del superávit por reevaluación.

La Empresa determino cada central de generación como una unidad generadora de efectivo (UGE).

Al 30 de septiembre de 2020, 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 septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, se integran como se menciona a continuación:

Planta:	2020	2019
Vapor	44,690	5,380
Hidroeléctricas	1,124,470	1,183,167
Nucleoeléctricas	199,460	248,696
Turbogas y ciclo combinado	11,661,130	11,258,752
Geotérmicas	176,395	176,395
Líneas, redes y subestaciones	11,724,210	11,650,574
Oficinas e instalaciones generales	1,904,275	1,607,618
Total	26,834,630	26,130,582

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.	<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.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

15. Otros pasivos a largo plazo.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

		2020	2019
Aportaciones de terceros	\$	10,731,907	7,162,731
Reserva por desmantelamiento		9,074,311	14,090,661
Otras provisiones		5,850,908	1,803,806
Total	\$	25,657,126	23,057,198

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

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

a) 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.

b) 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

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.

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 se lleva a cabo al menos trimestralmente. 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.

c) 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.

Durante el ejercicio de 2019 se realizó un análisis de deterioro de activos entre los que incluye pérdidas por deterioro,

reversión de deterioro y revaluación de plantas, por un monto de \$27,464,070, el cual se determinó con fecha 31 de diciembre de 2019.

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 septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, las cuentas por cobrar, se integran como se mencionan a continuación:

	2020	2019
Consumidores público (*)	\$ 62,946,484	\$ 52,546,042
Consumidores gobierno (*)	24,908,448	24,118,163
	<u>87,854,932</u>	<u>76,664,205</u>
Deterioro de cuentas por cobrar	(31,133,680)	(27,328,830)
	<u>56,721,250</u>	<u>49,335,375</u>
Otras cuentas por cobrar	34,869,761	28,690,189
Impuesto al valor agregado	10,997,685	8,647,010
	<u>10,997,685</u>	<u>8,647,010</u>

Total	\$	<u>102,588,696</u>	\$	<u>86,672,574</u>
-------	----	--------------------	----	-------------------

(*) Se incluyen estimaciones de ingresos por servicios de suministro de energía eléctrica que aún se encuentra en proceso de facturación.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, los saldos y movimientos del deterioro de cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo Inicial	\$ (27,328,830)	\$ (28,446,893)
Incremento	(3,804,850)	(361,980)
Aplicaciones	-	1,480,043
Saldo final	\$ <u>(31,133,680)</u>	\$ <u>(27,328,830)</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) 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.

b) 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

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.

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 se lleva a cabo al menos trimestralmente. 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.

c)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.

Durante el ejercicio de 2019 se realizó un análisis de deterioro de activos entre los que incluye pérdidas por deterioro, reversión de deterioro y revaluación de plantas, por un monto de \$27,464,070, el cual se determinó con fecha 31 de diciembre de 2019.

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]

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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se mencionan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	\$ 150,016,795	\$ 89,339,037
Cuentas por cobrar (2)	102,588,696	86,672,574
Préstamos a trabajadores (2)	14,804,031	13,777,331
Instrumentos financieros derivados (1)	<u>37,538,735</u>	<u>4,064,335</u>
Pasivos financieros		
Deuda a corto plazo (2)	\$ 68,176,777	\$ 53,896,802
Deuda a largo plazo (2)	327,053,532	299,531,948
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	22,682,201	11,074,905
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	670,349,528	556,838,326
Proveedores y contratistas (2)	39,990,284	37,808,697
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	<u>30,315,095</u>	<u>28,945,790</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 comité de inversiones de la Tesorería.

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 septiembre 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	\$ 53,095,834	\$ 19,244,425	\$ 37,606,388	\$ 120,409,693	\$ 230,356,340
Deuda PIDIREGAS	15,080,943	27,114,967	24,091,296	98,586,763	164,873,969
Pasivos por arrendamiento	22,682,201	30,331,747	31,904,461	608,113,320	693,031,729
Proveedores y contratistas	39,990,284	-	-	-	39,990,284
Otros pasivos	5,846,963	-	-	-	5,846,963
Total	\$ 136,696,225	\$ 76,691,139	\$ 93,602,145	\$ 827,109,776	\$ 1,134,099,285

Al 30 de septiembre 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
------------------------------------	-----------------------	----------------------------------	-----------------------------------	----------------------	--------------

Intereses por pagar deuda documentada	11,593,733	19,056,412	15,418,427	50,121,052	96,189,624
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	8,612,819	14,786,100	11,855,466	42,526,763	77,781,148
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	21,579,744	41,926,800	39,460,131	214,657,401	317,624,076

Al 31 diciembre de 2019	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	\$ 39,171,577	\$ 24,962,181	\$ 44,681,062	\$ 107,982,189	\$ 216,797,009
Deuda PIDIREGAS	14,159,869	23,470,069	21,767,411	76,669,036	136,066,385
Pasivos por arrendamiento	11,074,904	8,682,410	21,774,620	526,381,297	567,913,231
Proveedores y contratistas	30,808,697	-	-	-	30,808,697
Otros pasivos	28,682,716	-	-	-	28,682,716
Total	\$ 123,897,763	57,114,660	88,223,093	711,032,522	980,268,038

Intereses por pagar deuda documentada	12,559,195	18,535,377	16,046,256	49,584,844	96,725,672
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	8,234,010	13,881,007	10,880,563	32,779,177	65,774,757
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	18,507,917	18,223,575	35,147,849	210,624,872	282,504,213

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 septiembre de 2020 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2019 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	145,539	162,662
Moneda extranjera	247,735	188,430

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 en la hoja siguiente.

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

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo.	\$ 150,016,795	\$ 150,016,795	\$ 89,339,037	\$ 89,339,037
Cuentas por cobrar	102,588,696	102,588,696	86,672,574	86,672,574
Préstamos a trabajadores	14,804,031	14,804,031	13,777,331	13,777,331
Proveedores y contratistas	39,990,284	39,990,284	37,808,697	37,808,697
Pasivo por arrendamiento	693,031,729	693,031,729	567,913,231	567,913,231
Deuda Documentada	230,356,340	263,645,700	217,362,365 *	240,066,531
Deuda PIDIREGAS	164,873,969	211,832,706	136,066,385	189,227,258

*Incluye deuda contratada por CFE Internacional LLC con Credit Agricole-CIB NY Branch por \$565,356.

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	
	2020	2019
Activos financieros disponibles para su venta:		
Inversiones temporales	\$ 59,985,948	21,280,686

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]

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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se mencionan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	\$ 150,016,795	\$ 89,339,037
Cuentas por cobrar (2)	102,588,696	86,672,574
Préstamos a trabajadores (2)	14,804,031	13,777,331
Instrumentos financieros derivados (1)	<u>37,538,735</u>	<u>4,064,335</u>
Pasivos financieros		
Deuda a corto plazo (2)	\$ 68,176,777	\$ 53,896,802
Deuda a largo plazo (2)	327,053,532	299,531,948
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	22,682,201	11,074,905
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	670,349,528	556,838,326
Proveedores y contratistas (2)	39,990,284	37,808,697
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	<u>30,315,095</u>	<u>28,945,790</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 comité de inversiones de la Tesorería.

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 septiembre 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	\$ 53,095,834	\$ 19,244,425	\$ 37,606,388	\$ 120,409,693	\$ 230,356,340
Deuda PIDIREGAS	15,080,943	27,114,967	24,091,296	98,586,763	164,873,969
Pasivos por arrendamiento	22,682,201	30,331,747	31,904,461	608,113,320	693,031,729
Proveedores y contratistas	39,990,284	-	-	-	39,990,284
Otros pasivos	5,846,963	-	-	-	5,846,963
Total	\$ 136,696,225	\$ 76,691,139	\$ 93,602,145	\$ 827,109,776	\$ 1,134,099,285

Al 30 de septiembre de 2020	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos	Más de 3 años y	Más de 5 años	Total
------------------------------------	-----------------------	-----------------------------	------------------------	----------------------	--------------

		de 3	menos de 5		
Intereses por pagar deuda documentada	11,593,733	19,056,412	15,418,427	50,121,052	96,189,624
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	8,612,819	14,786,100	11,855,466	42,526,763	77,781,148
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	21,579,744	41,926,800	39,460,131	214,657,401	317,624,076

Al 31 diciembre de 2019	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	\$ 39,171,577	\$ 24,962,181	\$ 44,681,062	\$ 107,982,189	\$ 216,797,009
Deuda PIDIREGAS	14,159,869	23,470,069	21,767,411	76,669,036	136,066,385
Pasivos por arrendamiento	11,074,904	8,682,410	21,774,620	526,381,297	567,913,231
Proveedores y contratistas	30,808,697	-	-	-	30,808,697
Otros pasivos	28,682,716	-	-	-	28,682,716
Total	\$ 123,897,763	57,114,660	88,223,093	711,032,522	980,268,038

Intereses por pagar deuda documentada	12,559,195	18,535,377	16,046,256	49,584,844	96,725,672
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	8,234,010	13,881,007	10,880,563	32,779,177	65,774,757
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	18,507,917	18,223,575	35,147,849	210,624,872	282,504,213

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 septiembre de 2020 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2019 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	145,539	162,662
Moneda extranjera	247,735	188,430

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 en la hoja siguiente.

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

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de	\$ 150,016,795	\$ 150,016,795	\$ 89,339,037	\$ 89,339,037

efectivo.

Cuentas por cobrar	102,588,696	102,588,696	86,672,574	86,672,574
Préstamos a trabajadores	14,804,031	14,804,031	13,777,331	13,777,331
Proveedores y contratistas	39,990,284	39,990,284	37,808,697	37,808,697
Pasivo por arrendamiento	693,031,729	693,031,729	567,913,231	567,913,231
Deuda Documentada	230,356,340	263,645,700	217,362,365 *	240,066,531
Deuda PIDIREGAS	164,873,969	211,832,706	136,066,385	189,227,258

*Incluye deuda contratada por CFE Internacional LLC con Credit Agricole-CIB NY Branch por \$565,356.

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	
	2020	2019
Activos financieros disponibles para su venta:		
Inversiones temporales	\$ 59,985,948	21,280,686

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]

16. 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.

Derivado de las negociaciones y modificaciones al contrato colectivo de trabajo por el bienio 2020-2022 se modificaron las siguientes cláusulas:

Clausula 69 jubilaciones, restituyendo a los trabajadores los años para acceder a su derecho a jubilación.

Cláusula 2 partes contratantes y 24 comités mixtos de productividad integrando las facultades de Dirección y administración que por ley corresponden exclusivamente al consejo de Administración y a la Dirección General respectivamente, conforme a la Ley de la Comisión federal de Electricidad, su reglamento su estatuto orgánico ajustándolo al marco normativo vigente.

Cláusula 40 que se refiere a los trabajadores de confianza, se informa que, en cumplimiento al artículo 76 de la ley de la comisión federal de electricidad, a partir de la firma del contrato colectivo y en un plazo que no exceda de 180 días, la CFE emitirá un reglamento de trabajo del personal de confianza conforme al artículo 45 de la mencionada ley. Respetando a los trabajadores de confianza todas las condiciones y prestaciones de trabajo que han disfrutado, por lo que en ningún caso las condiciones que se establezcan serán inferiores.

Un incremento del 3.4% a sus salarios tabulares y además se les reconocieron contractualmente los estímulos a la constancia y puntualidad así como la cláusula 29 incentivos relacionado con la productividad.

Cláusula 50 obligación de elevar la dignidad humana, la no discriminación y el respeto indeclinable de los derechos humanos, lo que favorecerá mejora el entorno laboral de todo el personal de la CFE.

Asimismo, es importante mencionar que dicho contrato colectivo de trabajo fue modificando de común acuerdo 68 cláusulas, lo que representa el 84% del contrato colectivo de trabajo, con el fin de encaminar y modernizar a esta empresa de todos los mexicanos, bajo esquemas de mayor eficiencia y productividad.

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) 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.

b) 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

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.

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 se lleva a cabo al menos trimestralmente. 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.

c) 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.

Durante el ejercicio de 2019 se realizó un análisis de deterioro de activos entre los que incluye pérdidas por deterioro, reversión de deterioro y revaluación de plantas, por un monto de \$27,464,070, el cual se determinó con fecha 31 de diciembre de 2019.

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 septiembre de 2020 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2019 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	145,539	162,662
Moneda extranjera	247,735	188,430

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]

4. Activo por derecho de uso

Arrendamiento

Los saldos netos de activos por derechos de uso al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se integran como sigue.

	<u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Efecto de conversión</u>	<u>Depreciación del ejercicio</u>	<u>2020</u>
Inmuebles	\$ 609,464	\$ 40,752	\$ 4,221	\$ -	\$ 654,437
Vehículos	-	4,173,989	-	-	4,173,989
Infraestructura	135,185,806	19,179,361	-	-	154,365,167
Gasoductos	440,537,932		18,427,507	-	458,965,439
Subtotal	576,333,202	23,394,102	18,431,728	-	618,159,032
Total depreciación	(101,956,781)	-	-	(21,482,561)	(123,439,342)
	<u>\$ 474,376,421</u>	<u>\$ 23,394,102</u>	<u>\$ 18,431,728</u>	<u>\$ (21,482,561)</u>	<u>\$ 494,719,690</u>
	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Efecto de conversión</u>	<u>Depreciación del ejercicio</u>	<u>2019</u>
Inmuebles	\$ 546,838	\$ 62,626	\$ -	\$ -	\$ 609,464
Infraestructura	112,010,062	23,175,744	-	-	135,185,806
Gasoductos	315,882,435	128,452,826	(3,797,328)	-	440,537,933
Subtotal	428,439,335	151,691,196	(3,797,328)	-	576,333,203
Depreciación acumulada	(81,638,765)	-	-	(20,318,017)	(101,956,782)
	<u>\$ 346,800,570</u>	<u>\$ 151,691,196</u>	<u>\$ (3,797,328)</u>	<u>\$ (20,318,017)</u>	<u>\$ 474,376,421</u>

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

4. Inventario de materiales para operación.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, los materiales para operación se integran como sigue:

	2020	2019
Refacciones y equipo	\$ 3,496,288	\$ 2,797,498
Combustibles y lubricantes	12,129,773	19,140,583
Combustible nuclear	3,628,742	3,969,405
	<u>19,254,803</u>	<u>25,907,486</u>
Estimación por obsolescencia	(3,002,396)	(4,373,549)
Total	<u>\$ 16,252,407</u>	<u>\$ 21,533,937</u>

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

4. Plantas, instalaciones y equipos, neto.

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, se integran como sigue:

	Plantas, instalaciones y equipos, neto					
	Diciembre 31, 2019	Adiciones	Bajas	Depreciación del Periodo	Capitalizaciones	Septiembre 30, 2020
Plantas instalaciones y equipo en operación	2,146,097,218	17,101,785	(20,966,342)	-	742,243	2,142,974,904
Refacciones capitalizables	7,451,766	836,034	-	-	-	8,287,800
Obras en proceso	26,130,582	704,049	-	-	-	26,834,631
Anticipos y materiales para construcción	11,310,744	-	-	-	(742,243)	10,568,501
Subtotal	2,190,990,310	18,641,868	(20,966,342)	-	-	2,188,665,836
Depreciación acumulada	(896,064,974)	-	17,280,676	(30,268,547)	-	(909,052,845)
Deterioro	(83,621,693)	-	-	-	-	(83,621,693)
Total	<u>1,211,303,643</u>	<u>18,641,868</u>	<u>(3,685,666)</u>	<u>(30,268,547)</u>	<u>-</u>	<u>1,195,991,298</u>

Plantas, instalaciones y equipos, neto

	Diciembre 2018	Adiciones	Bajas	Depreciación del Periodo	Revaluación	Deterioro	Capitalización	Diciembre 2019
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 2,012,933,547	\$ 48,858,544	\$ (8,968,366)	\$ -	\$ 84,480,718	\$ -	\$ 8,792,775	\$ 2,146,097,218
Refacciones capitalizables	7,306,913	144,853	-	-	-	-	-	7,451,766
Obras en proceso	32,189,380	-	-	-	-	-	(6,058,798)	26,130,582
Anticipos y materiales para	14,044,721	-	-	-	-	-	(2,733,977)	11,310,744

construcción								
Subtotal	2,066,474,561	49,003,397	(8,968,366)	-	84,480,718	-	-	2,190,990,310
Depreciación acumulada	(853,277,053)	-	2,647,252	(45,435,173)	-	-	-	(896,064,974)
Deterioro	(26,607,250)	-	-	-	-	(57,014,443)	-	(83,621,693)
Total	\$ 1,186,590,258	\$ 49,003,397	\$ (6,321,114)	\$ (45,435,173)	\$ 84,480,718	\$ (57,014,443)	\$ -	\$ 1,211,303,643

Al 31 de diciembre de 2019, se muestran los resultados del análisis de valor razonable de los activos, como se mencionan a continuación:

Revaluación de propiedades, planta y equipo	\$ 73,788,098
Deterioro propiedades plantas y equipos	(57,014,443)
Reversión de deterioro de propiedades planta y equipos	10,692,620
Total	\$ 27,466,275

Durante el ejercicio de 2019 se realizó un análisis de valor razonable de los activos, los resultados que se obtuvieron incluyen pérdidas por deterioro, reversión de deterioro y revaluación en las plantas, por un monto neto de \$27,466,275.

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 31 de diciembre de 2019, se reconocieron pérdidas por deterioro por un importe de \$57,014,443, los cuales fueron disminuidos del superávit por reevaluación.

La Empresa determino cada central de generación como una unidad generadora de efectivo (UGE).

Al 30 de septiembre de 2020, 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 septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, se integran como se menciona a continuación:

Planta:	2020	2019
	44,690	5,380

Vapor		
Hidroeléctricas	1,124,470	1,183,167
Nucleoeléctricas	199,460	248,696
Turbogas y ciclo combinado	11,661,130	11,258,752
Geotérmicas	176,395	176,395
Líneas, redes y subestaciones	11,724,210	11,650,574
Oficinas e instalaciones generales	1,904,275	1,607,618
Total	26,834,630	26,130,582

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.	<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) 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.

b) 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

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.

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 se lleva a cabo al menos trimestralmente. 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.

c)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.

Durante el ejercicio de 2019 se realizó un análisis de deterioro de activos entre los que incluye pérdidas por deterioro, reversión de deterioro y revaluación de plantas, por un monto de \$27,464,070, el cual se determinó con fecha 31 de diciembre de 2019.

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.

[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
---	---