

## Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración .....	2
[110000] Información general sobre estados financieros .....	37
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	39
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	41
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	42
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	44
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	46
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior .....	49
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera .....	52
[700002] Datos informativos del estado de resultados .....	53
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	54
[800001] Anexo - Desglose de créditos .....	55
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....	60
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	61
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados .....	62
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	69
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos .....	73
[800500] Notas - Lista de notas.....	74
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	240
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	274

## [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 2023

#### MARCO OPERATIVO

CFE cuenta con 92,541 trabajadores activos, siendo:  
73,759 trabajadores permanentes  
14,495 temporales  
4,287 eventuales  
y con 53,001 jubilados

Suministra servicio de energía eléctrica al 99.34% de la población nacional. Obteniendo una tasa media de variación anual de las ventas totales (sin incluir exportación) de 3.0% en el período 2010-2023, con un incremento en septiembre de 2023 de 3.8% respecto a septiembre de 2022, considerando la zona central del país. El número de usuarios atendidos, incorporando la zona central a partir de 2010, registra una tasa media de variación anual de 4.4% para el período 2010-2023, obteniendo a septiembre de 2023 48.0 millones de clientes, que corresponde a 1.6% de crecimiento respecto a septiembre de 2022.

#### GENERACIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA

A septiembre del año 2023 se tiene una infraestructura de Generación de: 60,678.022 MW de Capacidad Real Instalada, operando con 165 Centrales de CFE y 33 de Productores Independientes de Energía (PIE); 549 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 196,095.877 GWh (incluye la Energía Entregada por PIE's).

#### CENTRALES DE GENERACIÓN

No.	Tipo	unidades
1	Nucleoeléctrica	2
60	Hidroeléctrica	167
3	Eoloeléctrica	8
21	Vapor Convencional	58
20	Ciclo Combinado	87
43	Turbogás	106
7	Combustión Interna	76
4	Geotermoeléctrica	27
3	Carboeléctrica	15

3 Solar Fotovoltaica	3
33 Productores Independientes	100 <sup>1</sup>

<sup>1</sup>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 2023 está conformada por 17,162 trabajadores.

- 1 Subdirección de Negocios no Regulados (605)
- 6 Empresas Subsidiarias de Generación de la I a la VI (14,484).
- 1 Unidad de Negocios Coordinación Corporativa Nuclear (2,073).

## TRANSMISIÓN Y TRANSFORMACIÓN

Para transmitir la energía de los centros de carga, la Dirección de la CFE Transmisión operó al mes de septiembre del 2023.

Para el transporte de la energía eléctrica a través de la Red Nacional de Transmisión, se dispone de 1 Dirección, 3 Coordinaciones, 10 Gerencias Regionales de Transmisión, 55 Zona de Transmisión y 31 Zonas de Operación de Transmisión, que atienden y dan mantenimiento a 110,550.54 km de líneas, siendo: 26,124.43 km de 400 kV, 29,738.58 km de 230 kV, y 520.24 Km de 161 kV; 54,167.28 km correspondientes a voltajes menores a 161 kV y con una capacidad de transformación total de 165,262.65 MVA en 2,293<sup>3</sup> subestaciones de transmisión.

## DISTRIBUCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE LA ENERGÍA ELÉCTRICA

A septiembre de 2023 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 941,433.54 km de Redes Generales de Distribución, con 2,148 subestaciones de distribución, 3,290 transformadores de potencia con 99,645 MVA; 12,326 circuitos de media tensión para alimentar 1,633,575 transformadores de distribución con capacidad de 59,696.8 MVA; operando con 49,341 trabajadores en 16 Gerencias Divisionales de Distribución y 150 Superintendencias de Zona. CFE Suministrador de Servicio Básico opera con **11,545** trabajadores.<sup>2</sup>

<sup>2</sup> 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).

<sup>3</sup> EL dato de número de subestaciones que se reporta, considera aquellas que integran la Red Nacional de Trasmisión, responsabilidad de la EPS CFE Transmisión.

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

### • Constitución y actividades.

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

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

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

### • Eventos relevantes

#### *i. Incremento en los combustibles*

La especulación en los precios de los combustibles ocasionada por del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania durante el 2022, se han estabilizado en 2023, lo que ha disminuido los costos de producción de las centrales que utilizan gas natural, diésel, combustóleo y carbón.

En el tercer trimestre del año, el precio del gas natural promedio los 3 dólares (USD)/GJ (Gigajoules), mientras que, en el periodo de septiembre de 2022 era de 8 USD/GJ.

#### *ii. Revaluación de plantas, instalaciones y equipo*

Conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera la empresa revisa cada 5 años y/o cuando se tenga factores externos que pudieran afectar el valor razonable de plantas, instalaciones y equipo en operación, 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.

La Empresa realizó el análisis de valor razonable de las plantas instalaciones y equipos reconociendo en 2022 un deterioro por \$12,267,070 el cual tuvo un impacto a resultados por \$4,834,347 y \$7,432,723 en los otros resultados integrales (Ver nota 8).

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

---

### MISIÓN

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

### VISIÓN

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

### COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

#### Historia de CFE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Creación de empresas productivas subsidiarias**

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

CFE Distribución EPS, que tiene por objeto realizar las actividades necesarias para prestar el servicio público de distribución de energía eléctrica, así como para llevar 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 CFenergía, 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]

### Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

#### Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se incluyen en el siguiente cuadro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo <sup>(2)</sup>	\$ 79,252,526	56,759,212
Cuentas por cobrar <sup>(2)</sup>	108,298,870	132,959,505
Préstamos a trabajadores <sup>(2)</sup>	23,014,839	19,521,739
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	1,819,969	9,072,051
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Pasivos financieros</u>		

Deuda a corto plazo <sup>(2)</sup>	\$ 97,318,609	95,148,044
Deuda a largo plazo <sup>(2)</sup>	317,373,450	355,352,580
Pasivo por arrendamiento a corto plazo <sup>(1)</sup>	27,835,622	26,436,648
Pasivo por arrendamiento a largo plazo <sup>(1)</sup>	514,788,466	598,279,709
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	13,455,785	18,483,899
Proveedores y contratistas <sup>(2)</sup>	71,133,448	71,226,692
Depósitos de usuarios y contratistas <sup>(2)</sup>	36,407,683	34,270,671
	<u>973,229,463</u>	<u>1,099,007,553</u>

<sup>(1)</sup> Valor razonable.

<sup>(2)</sup> Costo amortizado.

### **Objetivos de la administración del riesgo financiero**

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

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

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

### **Riesgo de crédito**

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

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

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

### **Riesgo de liquidez**

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

El financiamiento que recibe la Empresa es principalmente a través de deuda contratada y por el arrendamiento de plantas, instalaciones, equipos y PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Empresa realiza análisis

de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores.

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo con 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. El detalle de los vencimientos derivados se muestra en las notas 12 y 13.

<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Más de 1 año y menos de 3</b>	<b>Más de 3 años y menos de 5</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Deuda documentada	\$ 39,510,875	36,732,650	36,796,360	153,411,645	266,451,530
Intereses por pagar deuda documentada	15,502,386	25,128,788	19,137,089	67,082,406	126,850,669
Deuda PIDIREGAS	12,487,653	24,040,902	12,774,690	53,617,203	102,920,448
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,042,187	10,817,763	7,419,707	23,474,475	48,754,132
Financiamiento en inversión fiduciaria	45,320,081	-	-	-	45,320,081
Pasivos por arrendamiento	27,835,622	32,293,132	36,117,260	446,378,074	542,624,088
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	17,922,724	34,036,509	31,317,645	143,724,252	227,001,130
Proveedores y contratistas	71,133,448	-	-	-	71,133,448
Otros pasivos	19,454,703	-	-	-	19,454,703
<b>Total</b>	<b>\$ 256,209,679</b>	<b>163,049,744</b>	<b>143,562,751</b>	<b>887,688,055</b>	<b>1,450,510,229</b>

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Más de 1 año y menos de 3</b>	<b>Más de 3 años y menos de 5</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Deuda documentada	\$ 18,037,363	45,507,664	49,626,924	155,831,251	269,003,202
Intereses por pagar deuda documentada	15,046,175	26,249,241	20,889,464	73,901,141	136,086,021
Deuda PIDIREGAS	13,092,226	23,959,893	17,657,017	62,769,831	117,478,967
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,073,534	11,635,360	8,072,309	27,344,274	54,125,477
Financiamiento en inversión fiduciaria	64,018,455	-	-	-	64,018,455
Pasivos por arrendamiento	26,436,648	33,461,866	39,426,164	525,391,679	624,716,357
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	20,684,599	39,459,137	36,573,917	175,252,128	271,969,781
Proveedores y contratistas	71,226,692	-	-	-	71,226,692
Otros pasivos	16,209,112	-	-	-	16,209,112
<b>Total</b>	<b>\$ 251,824,804</b>	<b>180,273,161</b>	<b>172,245,795</b>	<b>1,020,490,304</b>	<b>1,624,834,064</b>

**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 y precios de los combustibles.

**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 2023 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2022 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	\$174,565	\$164,865
Moneda extranjera	\$237,514	\$282,815
Intereses por pagar	\$ 2,613	\$ 2,821

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, y opciones para administrar el riesgo del precio de los combustibles, conforme a sus políticas internas.

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

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

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

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

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

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

instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción.

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

#### Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

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

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros.</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 79,252,526	79,252,526	56,759,212	56,759,212
Cuentas por cobrar	108,298,870	108,298,870	132,959,505	132,959,505
Préstamos a trabajadores	23,014,839	23,014,839	19,521,739	19,521,739
<u>Pasivos financieros</u>				
Proveedores y contratistas	\$ 71,133,448	71,133,448	71,226,692	71,226,692
Pasivo por arrendamiento	542,624,088	542,624,088	624,716,357	624,716,357
Deuda documentada	266,451,530	276,152,592	269,003,202	275,262,879
Deuda PIDIREGAS	102,920,448	104,669,111	117,478,967	116,202,643
Financiamiento inversión fiduciaria	45,320,081	45,320,081	64,018,455	64,018,455

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

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). La Empresa 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.

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 10.

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]

---

### **Ingresos totales**

Los ingresos acumulados de la CFE al cierre del tercer trimestre de 2023 ascienden a \$502,453 mdp, que, en comparación con el tercer trimestre de 2022, muestra un incremento del 6.8% equivalente a \$32,025 mdp. Dicho incremento es impulsado por una mayor demanda de energía por 7,185 Gwh en los sectores industrial, doméstico y comercial, principalmente.

### **Costos de operación**

El tercer trimestre de 2023 los costos de operación de la CFE sumaron \$406,949 mdp lo que significó un decremento de \$66,617 mdp equivalente al (14.1%) en comparación con el mismo periodo del año anterior. Este efecto se debe principalmente a la estabilización de los precios de los combustibles en el transcurso del 2023, principalmente.

### **Fluctuación cambiaria**

Durante el tercer trimestre del año 2023 se presentó una apreciación del peso del 9% respecto al dólar. El tipo de cambio al cierre de septiembre 2022 fue 19.41 y 17.65 para el cierre de septiembre de 2023. Este nivel de apreciación

del peso mexicano genero un efecto neto de utilidad por fluctuación cambiaria de 59,508 mdp, y en septiembre de 2022 una utilidad cambiaria por 5,137.

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

### Deuda a corto y largo plazo

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la deuda se integra de:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Deuda documentada	\$ 39,510,875	18,037,363
Deuda PIDIREGAS	12,487,653	13,092,226
Financiamiento Inversión Fiduciaria	45,320,081	64,018,455
<b>Total de deuda a corto</b>	<b><u>97,318,609</u></b>	<b><u>95,148,044</u></b>
Deuda documentada	226,940,655	250,965,839
Deuda PIDIREGAS	90,432,795	104,386,741
<b>Total de deuda a largo plazo</b>	<b><u>317,373,450</u></b>	<b><u>355,352,580</u></b>
<b>Total de deuda</b>	<b><u>\$ 414,692,059</u></b>	<b><u>450,500,624</u></b>

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

Tipo de Deuda	Diciembre 2022	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Septiembre 2023
Deuda documentada	\$ 269,003,202	96,252,224	(85,207,626)	(13,596,270)	266,451,530
Deuda Pidiregas	117,478,967	411,400	(8,098,445)	(6,871,474)	102,920,448
Financiamiento Inversión Fiduciaria	64,018,455	32,790,908	(46,397,266)	(5,092,016)	45,320,081
<b>Total</b>	<b><u>\$ 450,500,624</u></b>	<b><u>129,454,532</u></b>	<b><u>(139,703,337)</u></b>	<b><u>(25,559,760)</u></b>	<b><u>414,692,059</u></b>

Tipo de Deuda	Diciembre 2021	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Diciembre 2022
Deuda	\$ 258,339,513	119,888,208	(99,813,569)	(9,410,950)	269,003,202

documentada					
Deuda Pidiregas	123,513,259	8,768,567	(10,568,699)	(4,234,160)	117,478,967
Financiamiento					
Inversión					
Fiduciaria	12,068,130	62,579,842	(8,105,252)	(2,524,265)	64,018,455
<b>Total</b>	<b>\$ 393,920,902</b>	<b>191,236,617</b>	<b>(118,487,520)</b>	<b>(16,169,375)</b>	<b>450,500,624</b>

## Deuda Documentada

La integración del financiamiento dispuesto al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se precisa a continuación:

### a) Deuda externa

El 21 de junio de 2023, se dispusieron por \$ 98.715 millones de dólares (MUSD en adelante) de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 19 de julio de 2019 por un monto de \$ 150 MUSD, a una tasa de Term SOFR (6 meses) más 3.078% y plazo 20 años.

El 21 de abril de 2023, se dispusieron por \$ 200 MUSD de un crédito revolvente contratado con la Corporación Andina de Fomento (CAF) firmado el 29 de noviembre de 2022 por un monto de \$ 200 MUSD, a una tasa de TERM SOFR (6meses) más 0.50% y vencimiento el 23 de octubre 2023.

El 15 de febrero de 2023, se dispusieron \$29.4 millones de euros (MEUR en adelante) de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 14 de octubre de 2021 por un monto de \$200 MEUR, a una tasa de EURIBOR más 2.10% y vencimiento en abril de 2041.

El 10 de febrero de 2023, se dispusieron \$100 MUSD, de un crédito comercial revolvente firmado el 31 de enero de 2023 por un monto de \$100 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de TERM SOFR a plazo USD más 0.95% y vencimiento en enero 2024.

El 6 de enero de 2023, se dispusieron \$200 MUSD de un crédito revolvente contratado con la Corporación Andina de Fomento (CAF) firmado el 29 de noviembre de 2022 por un monto de \$200 MUSD, a una tasa de TERM SOFR más el margen que se establezca en la solicitud de desembolso y vencimiento el 30 de septiembre 2023.

En el período enero – marzo de 2023, se desembolsaron \$800 MUSD de una línea de crédito revolvente sindicada firmada con Credit Agricole, CIB, de fecha 20 de diciembre de 2022, por un monto de \$1,540 MUSD, a una tasa TERM SOFR más 0.10% más un margen de 1.15% y plazo de 3 años.

El 21 de diciembre 2022, se dispusieron \$15.9 MEUR, de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 14 de octubre de 2021 por un monto de \$200.0 MEUR, a una tasa de EURIBOR más 2.10.0% y vencimiento en abril de 2041.

El 9 de diciembre de 2022, se dispusieron \$21.1 MUSD, de la línea de crédito suscrita con Banamex, S. A. destinada a financiar uranio enriquecido para la Central Nucleoeléctrica Laguna Verde, con un plazo de tres años, amortizaciones y pagos de intereses semestrales, y a una tasa de LIBOR 6m USD + 0.85%.

El 6 de diciembre de 2022, se dispusieron \$80.0 MUSD, de un de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S. A. (Banorte), a una tasa de SOFR más 1.5% y plazo de 22 días.

El 2 de diciembre de 2022, se dispusieron \$200.0 MUSD, de un crédito contratado con la Corporación Andina de Fomento (CAF) firmado el 29 de noviembre de 2022 por un monto de \$200.0 MUSD, a una tasa de TERM SOFR más el margen que se establezca en la solicitud de desembolso y vencimiento en julio 2026.

El 25 de noviembre de 2022, se dispusieron \$62.2 MEUR, de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 14 de octubre de 2021 por un monto de \$200.0 MEUR, a una tasa de EURIBOR más 2.1% y vencimiento en abril de 2041.

Durante octubre 2022, se dispusieron \$200.0 MUSD, de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de \$1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 10 de agosto de 2022, se dispusieron \$100.0 MUSD, de un crédito comercial firmado el 31 de diciembre 2021 por un monto de \$350.0 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de LIBOR USD más 0.5% y vencimiento en enero 2023.

El 10 de agosto de 2022, se realizó la disposición por \$100 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de \$1,260 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 22 de julio de 2022, se realizó la disposición por \$100 MUSD, de un crédito comercial firmado el 31 de diciembre 2021 por un monto de \$350 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de LIBOR USD más 0.50% y vencimiento en enero 2023.

El 14 de julio de 2022, se realizó la disposición por \$300 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de \$1,260 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 13 mayo de 2022, se dispusieron \$28.2 MUSD de la línea de crédito suscrita con Banamex, S. A. destinada a financiar uranio enriquecido para la Central Nucleoeléctrica Laguna Verde, con un plazo de tres años, amortizaciones y pagos de intereses semestrales, y a una tasa de LIBOR 6m USD + 0.85%.

El 8 de abril de 2022, se realizó una disposición por \$50 MUSD, de un crédito comercial firmado el 31 de diciembre 2021 por un monto de \$350 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de LIBOR USD más 0.50% y vencimiento en enero 2023.

El 5 de febrero de 2022, se dispusieron \$1,750.0 MUSD, derivados de la emisión pública externa de bonos a tasa fija bajo la Regla 144 A y Regulación S con Deutsche Bank Trust Company Americas como principal agente pagador, en dos tramos:

a) El primero identificado como "4.7% Notes due 2029" por \$1,250.0 MUSD, tasa fija de 4.7% y vencimiento en mayo 2029, destinado al financiamiento de proyectos de inversión y actividades contempladas en el Marco de Financiamiento Sustentable "Sustainable Financing Framework" y de diversas actividades autorizadas por la Ley de la CFE.

b) El segundo identificado como "6.3% Notes due 2052" por \$500.0 MUSD, tasa fija de 6.3% y plazo de 30 años, destinado al financiamiento de proyectos de inversión y actividades contempladas en el Marco de Financiamiento Sustentable "Sustainable Financing Framework" y de diversas actividades autorizadas por la Ley de la CFE.

Durante febrero 2022, se dispusieron \$300.0 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de \$1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 11 de enero de 2022, se dispusieron \$300.0 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de \$1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

Deuda externa	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2023	
				Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio					
por dólar de \$17.7287 a septiembre 2023 y de	BILATERAL	Fija y Variable - 6.45%	Varios hasta 2030	\$ 7,968,950	449,494
\$19.4143 a diciembre 2022	BONOS	Fija y Variable - 4.7%	Varios hasta 2052	117,403,173	6,622,210
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 5.48%	Varios hasta 2026	5,373,824	303,114
	SINDICADO	Fija y Variable - 6.28%	2026	3,545,740	200,000
<b>SUMAN DÓLARES AMERICANOS:</b>				<b>134,291,687</b>	<b>7,574,819</b>
EN EUROS : al tipo de cambio por					
Euros de \$18.4313 a septiembre 2023 y de	BILATERAL	Fija y Variable - 4.47%	Varios hasta 2041	1,987,679	107,843
\$20.7692 a diciembre 2022					
<b>SUMA EUROS:</b>				<b>1,987,678</b>	<b>107,843</b>

EN YENES JAPONESES; al tipo de cambio por

Yenes de \$0.1166 a septiembre 2023 y de

\$0.1474 a diciembre 2022

Fija - 3.83% 2032 3,731,200 32,000,000

Bienes recibidos por instrumentos

financieros, neto

1,046,224 -

**SUMAN YENES JAPONESES:**

**4,777,424 32,000,000**

**TOTAL DEUDA EXTERNA \$ 141,056,789 39,682,661**

**2022**

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 \$17.7287 a septiembre 2023 y de BILATERAL Fija y Variable - 6.45% Varios hasta 2030 \$ 7,486,131 385,599

\$19.4143 a diciembre 2022 BONOS Fija y Variable - 4.7% Varios hasta 2052 146,740,491 7,558,371

REVOLVENTES Fija y Variable - 5.48% Varios hasta 2026 117,810 6,068

SINDICADO Fija y Variable - 6.28% 2026 - -

**SUMAN DÓLARES AMERICANOS:**

**154,344,432 7,950,038**

EN EUROS : al tipo de cambio por

Euros de \$18.4313 a septiembre 2023 y de BILATERAL Fija y Variable - 4.47% Varios hasta 2041 1,629,342 78,450

\$20.7692 a diciembre 2022

**SUMA EUROS:**

**1,629,342 78,450**

EN YENES JAPONESES; al tipo de cambio por

Yenes de \$0.1166 a  
septiembre 2023 y de

\$0.1474 a diciembre 2022

	Fija - 3.83%	2032	4,716,800	32,000,000
Bienes recibidos por instrumentos  financieros, neto			514,849	
<b>SUMAN YENES JAPONESES:</b>			<b>5,231,649</b>	<b>32,000,000</b>
<b>TOTAL DEUDA EXTERNA</b>	<b>\$</b>		<b>161,205,423</b>	<b>40,028,488</b>

## b) Deuda interna

El 18 de septiembre de 2023, disposición por \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S.A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.90% y vencimiento el 15 de diciembre de 2023, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 20 de junio de 2023.

El 19 de septiembre de 2023, disposición por \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S.A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.90% y vencimiento el 18 de diciembre de 2023, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 21 de junio de 2023.

El 13 de septiembre de 2023, se dispusieron por \$1,500 millones de pesos (MMXP en adelante) de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.85% y vencimiento el 12 de diciembre de 2023.

El 18 de agosto de 2023, se dispusieron por \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.90% y vencimiento el 17 de noviembre de 2023.

El 3 de agosto de 2023, se dispusieron por \$2,400 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y vencimiento el 31 de octubre de 2023.

El 13 de julio de 2023, se dispusieron de \$1,200 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con MUFG Bank México, S. A., a una tasa de fija de 12.70% y vencimiento el 27 de diciembre de 2023.

El 3 de julio de 2023, se colocaron en los mercados nacionales emisiones de Certificados Bursátiles con clave CFE 23X un monto de \$3,378.3 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.35%, con vencimiento en diciembre de 2024.

El 30 de junio de 2023, se dispusieron por \$4,000 MMXP mediante tres pagarés quirografarios de corto plazo suscritos con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y vencimiento 28 de septiembre 2023, para refinanciar los de fecha 17 de abril, 3 y 17 de mayo 2023.

El 21 de junio de 2023, se dispusieron por \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo ontratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 3 meses, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 23 de marzo de 2023.

El 20 de junio de 2023, se dispusieron por \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 3 meses, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 22 de marzo de 2023.

El 19 de mayo de 2023, se dispusieron por \$2,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banorte de fecha 20 de enero de 2023, en dos bloques de \$1,000 MMXP, el primero a una tasa de TIIE 91 días más 0.95% y el segundo a una tasa de TIIE 91 días más 0.90%, con vencimiento el 30 de junio de 2023.

El 17 de mayo de 2023, se dispusieron por \$1,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y vencimiento 30 de junio de 2023.

El 3 de mayo de 2023, se dispusieron por \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y vencimiento 30 de junio de 2023

El 3 de mayo de 2023, se dispusieron por \$2,500 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S. A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28 días más 0.90%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 3 de mayo de 2023, se dispusieron por \$2,500 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S. A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28 días más 0.90%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 17 de abril de 2023, se dispusieron por \$1,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y vencimiento el 30 de junio de 2023, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 16 de febrero de 2023.

El 23 de marzo de 2023, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 3 meses.

El 22 de marzo de 2023, se dispusieron \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 3 meses.

El 17 de marzo de 2023, se dispusieron \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 14 días, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 16 de febrero de 2023.

El 3 de marzo de 2023, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 3 meses, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 5 de diciembre de 2022.

El 28 de febrero de 2023, se dispusieron \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 1 mes, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 27 de enero de 2023.

El 16 de febrero de 2023, se dispusieron \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 1 mes, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 16 de enero de 2022.

El 16 de febrero de 2023, se dispusieron \$1,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 2 meses.

El 27 de enero de 2023, se dispusieron \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 1 mes, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 31 de diciembre de 2022.

El 20 de enero de 2023, se dispusieron \$4,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S. A., (Banorte) de fecha 20 de enero de 2023, a una tasa de TIIE 91 días más 1%, plazo de 8 meses, renovable cada 90 días.

El 16 de enero de 2023, se dispusieron \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 1 mes.

El 4 de enero de 2023, se dispusieron \$3,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander México, S. A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28 días más 0.95%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 30 de diciembre de 2022, se dispusieron \$1,500 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto suscrito con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y vencimiento el 27 de enero 2023.

El 16 de diciembre de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander México, S. A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28 días más 0.9% y plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 5 de diciembre de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 90 días.

El 18 de octubre de 2022, se colocaron en los mercados nacionales tres emisiones de Certificados Bursátiles por un total de \$10,000 MMXP:

- a) CFE 22S por un monto de \$2,907.8 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.5%, con vencimiento en mayo de 2026.
- b) CFE 22-2S por un monto de \$1,333.2 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija 10.8%, con vencimiento en noviembre 2030.
- c) CFE 22UV por un total de \$323,633,300 UDIS, equivalentes a \$2,458.2 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 6.3% y vencimiento en marzo 2033.
- d) CFE 222UV por un total de \$434,472,700 UDIS, equivalentes a \$3,300.5 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 6.7% y vencimiento en octubre 2042.

El 18 de octubre de 2022, se dispusieron \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 58 días.

El 4 de octubre de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S. A. (Banorte), a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 88 días.

El 21 de julio de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 32 días.

El 20 de julio de 2022, se dispusieron \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 90 días.

El 13 de junio de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S. A. (Banorte), a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 179 días.

El 08 de junio de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S. A. (Banorte), a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 180 días.

El 22 de abril de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 21 de abril de 2022, se dispusieron \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 21 de abril de 2022, se dispusieron \$4,500 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander México, S. A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28 días más 0.9% y plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 1 de marzo de 2022, se dispusieron \$10,000 MMXP derivados de un crédito simple de largo plazo suscrito con Nacional Financiera, S. N. C. en dos bloques.

a) El primero por \$5,000 MMXP, con vencimiento en febrero de 2025 y una tasa de TIIE 182 días + 1.2%

b) El segundo por \$5,000 MMXP, con vencimiento en marzo de 2027 y una tasa de TIIE 182 días + 1.4%

El 23 de febrero de 2022, disposición por \$4,000 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto suscrito con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.9% y vencimiento el 30 de diciembre 2022.

El 18 de enero de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 17 de enero de 2022, se dispusieron \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 6 de enero de 2022, se dispusieron \$9,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander México, S. A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28 días más 0.9%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

2023

Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés		Moneda nacional	UDIS (miles)
		ponderada	Vencimientos		
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable – 12.67%	Varios hasta 2027	\$ 21,600,000	
	BURSATIL	FijayVariable- 9.03%	Varios hasta 2030	55,454,695	
<b>SUMA MNEDA NACIONAL</b>				<b>77,054,695</b>	
UDIS: al tipo de cambio					
por UDI de \$7.8703 a septiembre 2023 y de \$7.6449 a diciembre 2022	BURSATIL	Fija-5.04%	Varios hasta 2042	46,901,789	5,959,340
<b>SUMAN UDIS</b>				<b>46,901,789</b>	<b>5,959,340</b>
<b>TOTAL DEUDA INTERNA</b>				<b>123,956,484</b>	
<b>Resumen</b>					
Total deuda externa				141,056,789	
Total deuda interna				123,956,484	
Intereses por pagar				3,862,918	
Gastos por amortizar de la deuda				-2,424,661	
<b>Total deuda documentada</b>				<b>266,451,530</b>	
Deuda a corto plazo				35,647,956	
Intereses por pagar				3,862,918	
<b>Total a corto plazo</b>				<b>39,510,874</b>	
Deuda a largo plazo				229,365,317	
Gastos por amortizar de la deuda				-2,424,661	
<b>Total a largo plazo</b>				<b>226,940,656</b>	

Total del corto y largo plazo \$ 266,451,530

2022

Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	Moneda nacional	UDIS (miles)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 12.67%	Varios hasta 2027	\$ 16,000,000	
	BURSATIL	FijayVariable-9.03%	Varios hasta 2030	48,922,541	
<b>SUMA MNEDA NACIONAL</b>				<b>64,922,541</b>	
UDIS: al tipo de cambio					
por UDI de \$7.8703 a septiembre 2023 y de \$7.6449 a diciembre 2022					
	BURSATIL	Fija-5.04%	Varios hasta 2042	42,145,287	5,512,863
<b>SUMAN UDIS</b>				<b>42,145,287</b>	<b>5,512,863</b>
<b>TOTAL DEUDA INTERNA</b>				<b>107,067,828</b>	
<b>Resumen</b>					
Total deuda externa				161,205,423	
Total deuda interna				107,067,828	
Intereses por pagar				3,154,612	
Gastos por amortizar de la deuda				-2,424,661	
<b>Total deuda documentada</b>				<b>\$269,003,202</b>	
Deuda a corto plazo				14,882,751	
Intereses por pagar				3,154,612	
<b>Total a corto plazo</b>				<b>18,037,363</b>	
Deuda a largo plazo				253,390,500	
Gastos por amortizar de la deuda				-2,424,661	
<b>Total a largo plazo</b>				<b>250,965,839</b>	
<b>Total del corto y largo plazo</b>				<b>\$ 269,003,202</b>	

Al 30 de septiembre de 2023 los vencimientos de la deuda documentada se integran como sigue:

	<b>Importe</b>	
2023	\$	22,584,298
2024		19,697,191
2025		23,835,834
2026		10,830,357
2027		31,307,782
2028		5,952,919
2029		26,641,119
Años posteriores		125,602,030
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>266,451,530</b>

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

Los saldos de la deuda PIDIREGAS (inversión directa y las obligaciones por arrendamiento capitalizable se integran y vencen como sigue:

Deuda Externa		Vigencia del Contrato	Saldos al 30 de septiembre de 2023				
			(Miles de Unidades)				
			Moneda Nacional		Moneda Extranjera		
			Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	
16	millones de dólares	2026	\$	80,227	200,567	4,525	11,313
157	millones de dólares	2029		484,227	2,291,561	27,313	129,257
161	millones de dólares	2032		316,285	2,530,279	17,840,	142,722
614	millones de dólares	2036		779,201	10,110,936	43,951	570,315
443	millones de dólares	2047		864,081	6,980,974	48,739	393,767
912	millones de dólares	2048		743,695	15,417,049	41,949	869,610
678	millones de dólares	2049		520,902	11,506,655	29,382	649,041
657	millones de dólares	2050		1,008,701	10,643,098	56,897	600,332
<b>Suma Deuda Externa</b>			<b>\$</b>	<b>4,797,319</b>	<b>59,681,119</b>	<b>270,596</b>	<b>3,366,357</b>

<b>Deuda Interna</b>				
319	millones de pesos	2024	319,077	-
13,446	millones de pesos	2026	3,407,392	10,058,677
2,873	millones de pesos	2028	576,987	2,295,697
10,471	millones de pesos	2033	1,572,754	8,898,605
1,129	millones de pesos	2036	83,664	1,045,805
9,008	millones de pesos	2042	564,316	8,444,071
<b>Suma Deuda Interna</b>			<b>\$ 6,524,190</b>	<b>30,742,855</b>
Intereses por pagar			1,166,144	-
<b>CEBURES</b>			-	8,821
<b>Total Deuda PIDIREGAS</b>			<b>\$ 12,487,653</b>	<b>90,432,795</b>

Saldos al 31 de diciembre de 2022						
(Miles de Unidades)						
Deuda Externa	Vigencia del Contrato		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
			Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
16	millones de dólares	2026	\$ 87,855	263,565	4,525	13,576
157	millones de dólares	2029	530,266	3,039,703	27,313	156,570
161	millones de dólares	2032	757,940	2,944,030	39,040	151,642
614	millones de dólares	2036	853,285	11,727,874	43,951	604,084
443	millones de dólares	2047	946,235	8,246,584	48,739	424,769
912	millones de dólares	2048	814,404	17,639,725	41,949	908,594
678	millones de dólares	2049	585,775	13,561,211	30,172	698,517
657	millones de dólares	2050	973,093	11,348,147	50,122	584,525
<b>Suma Deuda Externa</b>			<b>\$ 5,548,853</b>	<b>68,770,839</b>	<b>285,811</b>	<b>3,542,277</b>

<b>Deuda Interna</b>				
319	millones de pesos	2024	254,195	254,195
13,446	millones de pesos	2026	3,044,274	12,364,987
2,873	millones de pesos	2028	543,314	2,791,123
10,471	millones de pesos	2033	1,491,330	10,145,946
1,129	millones de pesos	2036	83,664	1,087,637
9,008	millones de pesos	2042	551,656	8,963,193
<b>Suma Deuda Interna</b>			<b>\$ 5,968,433</b>	<b>35,607,081</b>
Intereses por pagar			1,574,939	-
<b>CEBURES</b>			-	8,821
<b>Total Deuda PIDIREGAS</b>			<b>\$ 13,092,225</b>	<b>104,386,741</b>

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los compromisos mínimos de pago por PIDIREGAS son:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
PIDIREGAS	\$ 150,499,615	170,020,682
menos:		
Intereses no devengados	48,754,132	54,125,477
mas:		
Intereses por pagar	<u>1,166,144</u>	<u>1,574,939</u>
Valor presente de las obligaciones	102,911,627	117,470,144
menos:		
Porción circulante de las obligaciones	<u>12,487,653</u>	<u>13,092,225</u>
Porción a largo plazo de PIDIREGAS	90,423,974	104,377,919
CEBURES	<u>8,821</u>	<u>8,821</u>
<b>Total CEBURES y PIDIREGAS</b>	<b>\$ <u>90,432,795</u></b>	<b><u>104,386,740</u></b>

### Financiamiento Inversión Fiduciaria

El 19 de septiembre 2023 se dispuso de un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,020 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.80 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 18 de diciembre 2023.

El 26 de septiembre 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.80 puntos

porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 26 de diciembre 2023.

El 23 de agosto 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$420 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.80 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el 21 de noviembre 2023.

El 14 de agosto de 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Monex, S. A. por \$11 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.10 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 12 de febrero 2024.

El 20 de marzo 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Santander México, S. A. por \$420 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 24 de marzo de 2024. Siendo que el 20 de septiembre se pagaron 20 MUSD del crédito, quedando el mismo plazo para los \$400 MUSD.

El 31 de agosto de 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con PARIBAS por \$100 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.95 puntos porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 15 de diciembre 2023.

El 23 de junio 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S. A. hasta por \$500 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, con dos disposiciones de \$100 MUSD y \$200 MUSD cada una, además de 3 disposiciones de 1'000 MMXP, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 puntos porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 22 de junio de 2024.

El 23 de agosto de 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$3,060 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.85 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 21 de noviembre 2023.

El 29 de septiembre 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Bank of America, S.A. por \$200 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.25 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 29 de marzo 2024.

El 12 de julio 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BANAMEX, S.A. por \$100 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.35 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 12 de octubre de 2023.

El 11 de julio 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BANAMEX, S.A. por \$150 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.03 puntos porcentuales

a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 11 de octubre de 2023.

El 26 de junio 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Monex, S. A. por \$25 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.05 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 22 de diciembre de 2023.

El 4 de agosto 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Santander México, S. A. por \$2,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.90 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 4 de febrero 2024.

El 24 de marzo 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Santander México, S. A. por \$420 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 24 de marzo de 2024.

El 24 de febrero 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$420 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 25 de mayo de 2023.

El 24 de febrero 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$3,060 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.80 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 25 de mayo de 2023.

El 15 de febrero 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Monex, S. A., por \$11 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.10 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 14 de agosto de 2023.

El 25 de enero 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Santander México, S. A. por \$80 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 29 de marzo de 2024.

El 20 de enero de 2023, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con HSBC México, S. A., por \$1,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.10 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 20 de marzo de 2023.

El 20 de enero 2023, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Mizuho Bank, LTD., por \$200 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 30 de junio de 2023.

El 10 de enero 2023, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco J.P. Morgan, S. A., por \$50 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual

más 0.10 puntos porcentuales a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 23 de junio de 2023.

El 30 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 30 de marzo de 2023.

El 29 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Sumitomo Mitsui Banking Corporation por \$75 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.70 puntos porcentuales y Ajuste a SOFR 0.26161 puntos porcentuales a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 24 de marzo de 2023.

El 27 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco J.P. Morgan, S. A., por \$50 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual más 0.10 puntos porcentuales a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 23 de junio de 2023.

El 26 de diciembre de 2022, se dispuso de un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,020 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 24 de marzo 2023.

El 26 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S. A., por \$300 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 23 de junio de 2023.

El 20 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$5,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.80 puntos porcentual a la Tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 20 de marzo de 2023.

El 16 de diciembre de 2022 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Scotiabank Inverlat, S. A., por \$200 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 15 de diciembre de 2023.

El 13 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S. A., por \$100 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.30 puntos porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 30 de junio de 2023.

El 15 de noviembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Deutsche Bank por \$250 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la

Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 3 de mayo de 2023.

El 13 de octubre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con HSBC México, S. A., por \$100 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 13 de abril de 2023.

El 3 de octubre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 30 de diciembre de 2022.

EL 14 de septiembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Paribas NY, S.A. por \$100 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.95 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por Benchmark Administration - CME), pagadero hasta el vencimiento el 31 de agosto de 2023.

EL 19 de agosto de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Monex, S.A. por \$11 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.10 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por el Banco de la Reserva Federal de Nueva York), pagadero hasta el vencimiento el 15 de febrero de 2023.

EL 29 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Mizuho, S.A. por \$200 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.65 puntos porcentuales y un ajuste a SOFR de 0.11448 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por Benchmark Administration - CME), pagadero hasta el vencimiento el 20 de enero de 2023.

El 29 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Santander México, S.A. por \$80 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por Benchmark Administration - CME), pagadero hasta el vencimiento el 29 de marzo de 2023.

El 22 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Santander México, S.A. por \$120 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la tasa LIBOR (London Interbank Offered Rate, que corresponde a la tasa que se publique en la página BBAM de la pantalla Bloomberg), pagadero hasta el vencimiento el 22 de marzo de 2023.

EL 11 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Nacional de México, S.A. por \$150 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa anual igual a 4.70 puntos porcentuales, pagadero hasta el vencimiento el 11 de enero de 2023.

El 29 de junio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Monex, S. A. por \$25 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.05 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por el Banco de la Reserva Federal de Nueva York), pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 29 de junio de 2022 se dispuso de un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,020 MMXN con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento en septiembre de 2022.

El 27 de junio de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$100 MUSD con intereses pagaderos semestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Grup Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 27 de junio de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$100 MUSD con intereses pagaderos semestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por el Banco de la Reserva Federal de Nueva York), pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 31 de mayo de 2022 se dispuso de un crédito en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$420 MMXN con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento en agosto de 2022.

El 31 de mayo de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$3,600 MMXN con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.8 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento en junio de 2022.

El 01 de abril de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$200 MUSD con intereses pagaderos semestralmente, calculados a la tasa variable puntos porcentuales que varían en función al plazo del contrato (entre 1.00%, 1.50% y 2.00%), a la tasa LIBOR, pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 01 de abril de 2022 se dispuso de un crédito en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$100 MUSD con intereses pagaderos mensual, calculados a la tasa variable de adicionarle puntos porcentuales que varían en función al plazo del contrato (entre 1.00%, 1.50% y 2.00%), a la tasa LIBOR, pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

---

## Control interno [bloque de texto]

---

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

## **VISIÓN**

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

## **COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD**

### **Historia de CFE**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Creación de empresas productivas subsidiarias**

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

CFE Distribución EPS, que tiene por objeto realizar las actividades necesarias para prestar el servicio público de distribución de energía eléctrica, así como para llevar 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 CFenergía, 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 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:	30/09/2023
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2023-09-30
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:	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 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 han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por instrumentos financieros, activos por derecho de uso, plantas, instalaciones y equipo, así como la deuda y los pasivos por

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

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

Los estados financieros consolidados 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, 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 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 “Estados consolidados de resultado integral”.

La CFE elaboró los estados consolidados 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 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
<b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
<b>Activos [sinopsis]</b>		
<b>Activos circulantes[sinopsis]</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	79,252,526,000	56,759,212,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	86,916,048,000	82,510,188,000
Impuestos por recuperar	21,373,822,000	50,449,317,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	24,812,861,000	18,214,461,000
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	212,355,257,000	207,933,178,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	212,355,257,000	207,933,178,000
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	23,014,839,000	19,521,739,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	1,819,968,000	9,072,051,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	1,460,290,979,000	1,449,933,668,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	483,370,183,000	509,923,272,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Activos por impuestos diferidos	100,825,725,000	101,461,322,000
Otros activos no financieros no circulantes	46,173,938,000	45,979,507,000
Total de activos no circulantes	2,115,495,632,000	2,135,891,559,000
Total de activos	2,327,850,889,000	2,343,824,737,000
<b>Capital Contable y Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos Circulantes [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	71,133,448,000	71,226,692,000
Impuestos por pagar a corto plazo	12,826,940,000	15,955,445,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	110,774,394,000	113,631,943,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	27,835,622,000	26,436,648,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
<b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	63,029,604,000	53,201,203,000
Total provisiones circulantes	63,029,604,000	53,201,203,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	285,600,008,000	280,451,931,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	285,600,008,000	280,451,931,000
<b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	317,373,450,000	355,352,580,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	514,788,466,000	598,279,709,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
<b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	431,467,964,000	431,248,794,000
Otras provisiones a largo plazo	44,805,768,000	41,182,889,000
Total provisiones a largo plazo	476,273,732,000	472,431,683,000
Pasivo por impuestos diferidos	0	0
Total de pasivos a Largo plazo	1,308,435,648,000	1,426,063,972,000
Total pasivos	1,594,035,656,000	1,706,515,903,000
<b>Capital Contable [sinopsis]</b>		
Capital social	95,116,633,000	95,116,633,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	30,778,995,000	(56,529,227,000)
Otros resultados integrales acumulados	589,314,618,000	577,108,649,000
Total de la participación controladora	715,210,246,000	615,696,055,000
Participación no controladora	18,604,987,000	21,612,779,000
Total de capital contable	733,815,233,000	637,308,834,000
Total de capital contable y pasivos	2,327,850,889,000	2,343,824,737,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior 2022-07-01 - 2022-09-30
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>				
Ingresos	502,453,517,000	470,428,169,000	181,830,153,000	172,762,211,000
Costo de ventas	392,634,296,000	454,890,664,000	152,605,424,000	181,938,449,000
Utilidad bruta	109,819,221,000	15,537,505,000	29,224,729,000	(9,176,238,000)
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	14,314,656,000	18,676,005,000	8,169,565,000	3,555,607,000
Utilidad (pérdida) de operación	95,504,565,000	(3,138,500,000)	21,055,164,000	(12,731,845,000)
Ingresos financieros	0	0	0	0
Gastos financieros	1,183,026,000	33,196,855,000	21,658,164,000	26,497,730,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	94,321,539,000	(36,335,355,000)	(603,000,000)	(39,229,575,000)
Impuestos a la utilidad	8,094,639,000	14,383,459,000	964,658,000	11,441,682,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	86,226,900,000	(50,718,814,000)	(1,567,658,000)	(50,671,257,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	86,226,900,000	(50,718,814,000)	(1,567,658,000)	(50,671,257,000)
<b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	87,308,222,000	(55,546,803,000)	(2,277,491,000)	(59,994,288,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(1,081,322,000)	4,827,989,000	709,833,000	9,323,031,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	0	0	0	0
<b>Utilidad por acción [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad por acción [partidas]</b>				
<b>Utilidad por acción básica [sinopsis]</b>				
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
<b>Utilidad por acción diluida [sinopsis]</b>				
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 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior 2022-07-01 - 2022-09-30
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) neta	86,226,900,000	(50,718,814,000)	(1,567,658,000)	(50,671,257,000)
<b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>				
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	12,205,969,000	11,231,797,000	(14,479,401,000)	(476,184,000)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	12,205,969,000	11,231,797,000	(14,479,401,000)	(476,184,000)
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
<b>Efecto por conversión [sinopsis]</b>				
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
<b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>				
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
<b>Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]</b>				
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
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]</b>				
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
<b>Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]</b>				
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
<b>Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]</b>				

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior 2022-07-01 - 2022-09-30
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
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]</b>				
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
<b>Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]</b>				
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	12,205,969,000	11,231,797,000	(14,479,401,000)	(476,184,000)
Resultado integral total	98,432,869,000	(39,487,017,000)	(16,047,059,000)	(51,147,441,000)
<b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	99,514,191,000	(44,315,006,000)	(16,756,892,000)	(60,470,472,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	(1,081,322,000)	4,827,989,000	709,833,000	9,323,031,000

**[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto**

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) neta	86,226,900,000	(50,718,814,000)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	8,094,639,000	14,383,459,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	54,620,644,000	59,102,215,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	36,842,035,000	28,478,771,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	2,136,641,000	56,823,605,000
- 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	(6,598,400,000)	(194,185,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	32,987,275,000	(35,801,553,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(194,431,000)	(707,189,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	0	0
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(9,040,247,000)	37,077,373,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	118,848,156,000	159,162,496,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	205,075,056,000	108,443,682,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(36,701,187,000)	(34,164,071,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	168,373,869,000	74,279,611,000
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>		
+ 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	46,591,103,000	78,591,969,000
+ 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
	2023-01-01 - 2023-09-30	2022-01-01 - 2022-09-30
+ 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	(46,591,103,000)	(78,591,969,000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]</b>		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	(1,926,471,000)	(2,072,987,000)
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	129,454,532,000	127,811,490,000
- Reembolsos de préstamos	139,703,337,000	50,921,683,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	34,300,292,000	37,916,719,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	29,681,455,000	32,963,838,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(23,132,429,000)	2,032,496,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(99,289,452,000)	5,968,759,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	22,493,314,000	1,656,401,000
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]</b>		
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	22,493,314,000	1,656,401,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	56,759,212,000	77,200,194,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	79,252,526,000	78,856,595,000

**[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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	95,116,633,000	0	0	(56,529,227,000)	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]	95,116,633,000	0	0	(56,529,227,000)	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	95,116,633,000	0	0	(56,529,227,000)	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]	95,116,633,000	0	0	(56,529,227,000)	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
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	86,226,900,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	86,226,900,000	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	1,081,322,000	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	87,308,222,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	95,116,633,000	0	0	30,778,995,000	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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
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
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
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

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									
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>Componentes del capital contable [eje]</b>								
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]	
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	577,108,649,000	577,108,649,000	615,696,055,000	21,612,779,000	637,308,834,000	
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	577,108,649,000	577,108,649,000	615,696,055,000	21,612,779,000	637,308,834,000	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	577,108,649,000	577,108,649,000	615,696,055,000	21,612,779,000	637,308,834,000	
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	577,108,649,000	577,108,649,000	615,696,055,000	21,612,779,000	637,308,834,000	
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	86,226,900,000	0	86,226,900,000	
Otro resultado integral	0	0	0	12,205,969,000	12,205,969,000	12,205,969,000	0	12,205,969,000	
Resultado integral total	0	0	0	12,205,969,000	12,205,969,000	98,432,869,000	0	98,432,869,000	
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	1,081,322,000	(3,007,792,000)	(1,926,470,000)	
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	12,205,969,000	12,205,969,000	99,514,191,000	(3,007,792,000)	96,506,399,000	
Capital contable al final del periodo	0	0	0	589,314,618,000	589,314,618,000	715,210,246,000	18,604,987,000	733,815,233,000	

**[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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	95,116,633,000	0	0	(36,163,396,000)	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]	95,116,633,000	0	0	(36,163,396,000)	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	95,116,633,000	0	0	(36,163,396,000)	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]	95,116,633,000	0	0	(36,163,396,000)	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
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(50,718,814,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(50,718,814,000)	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	30,352,983,000	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	(20,365,831,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	95,116,633,000	0	0	(56,529,227,000)	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]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
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
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Componentes del capital contable [eje]									
Hoja 3 de 3	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]	
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	622,030,269,000	622,030,269,000	680,983,506,000	19,707,990,000	700,691,496,000	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	622,030,269,000	622,030,269,000	680,983,506,000	19,707,990,000	700,691,496,000	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	622,030,269,000	622,030,269,000	680,983,506,000	19,707,990,000	700,691,496,000	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	622,030,269,000	622,030,269,000	680,983,506,000	19,707,990,000	700,691,496,000	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(50,718,814,000)	0	(50,718,814,000)	0
Otro resultado integral	0	0	0	11,231,797,000	11,231,797,000	11,231,797,000	0	11,231,797,000	0
Resultado integral total	0	0	0	11,231,797,000	11,231,797,000	(39,487,017,000)	0	(39,487,017,000)	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(56,153,417,000)	(56,153,417,000)	(25,800,434,000)	1,904,789,000	(23,895,645,000)	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(44,921,620,000)	(44,921,620,000)	(65,287,451,000)	1,904,789,000	(63,382,662,000)	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	577,108,649,000	577,108,649,000	615,696,055,000	21,612,779,000	637,308,834,000	0

**[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera**

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
<b>Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
Capital social nominal	0	0
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	1,876,662,000	1,775,803,000
Numero de funcionarios	955	947
Numero de empleados	17,512	17,626
Numero de obreros	69,787	69,268
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 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior 2022-07-01 - 2022-09-30
<b>Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]</b>				
Depreciación y amortización operativa	54,620,644,000	56,446,123,000	17,849,894,000	19,932,269,000

**[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses**

Concepto	Año Actual 2022-10-01 - 2023-09-30	Año Anterior 2021-10-01 - 2022-09-30
<b>Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]</b>		
Ingresos	502,453,517,000	470,428,169,000
Utilidad (pérdida) de operación	95,504,565,000	(3,138,500,000)
Utilidad (pérdida) neta	86,226,900,000	(50,718,814,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	87,308,222,000	(55,546,803,000)
Depreciación y amortización operativa	54,620,644,000	56,446,123,000

[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]
<b>Bancarios [sinopsis]</b>																
<b>Comercio exterior (bancarios)</b>																
110000061 - Bilbao Vizcaya No. 2	SI	1995-03-24	2021-12-31	CIRR + 1.5	0	0	0	0	0	0	0	43,656,000	11,295,000	262,000	0	0
110000072 - Natixis	SI	1989-04-17	2024-07-05	FIJA 2	0	0	0	0	0	0	0	315,000	0	0	0	0
1100004506 - Banco Santander, S.A. - SACE (400 MUSD)	SI	2019-12-20	2029-12-31	LIBOR 6M + 0.95	0	0	0	0	0	0	417,146,000	417,146,000	834,292,000	834,292,000	834,292,000	2,085,729,000
1100005557 - AFD 200,000,000 EUR	SI	2021-10-14	2041-04-15	EURIBOR 6M + 2.10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	132,491,000	1,854,873,000
1100005956 - Corporación Andina de Fomento (200 MUSD)	SI	2022-11-29	2026-07-30	TERM SOFR + 0.45	0	0	0	0	0	0	3,545,740,000	0	0	0	0	0
1100006308 - Agence Francaise de Developpement - 3	SI	2019-07-19	2039-07-19	LIBOR 6M + 2.65	0	0	0	0	0	0	0	109,381,000	109,381,000	109,381,000	109,381,000	1,312,566,000
1200000501 - Instituto de Crédito Oficial - 1	SI	2006-12-18	2022-01-03	TIIE 91 + 0.25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200002901 - Export Development Canada - 3 (OPF 4,521 MDP)	SI	2018-04-17	2028-04-17	TIIE 182 + 0.75	243,577,000	243,577,000	487,153,000	487,153,000	487,153,000	487,153,000	0	0	0	0	0	0
1200001553 - Santander - 3	SI	2010-08-30	2029-03-19	FIJA CIRR+1.20	0	0	0	0	0	0	0	484,227,000	484,227,000	484,227,000	484,227,000	838,879,000
1200002002 - Santander - 8	SI	2012-11-30	2023-05-30	LIBOR 6 + 2.5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200002003 - Agence Francaise Developpement	SI	2012-10-04	2032-04-15	LIBOR 6 + 2.21	0	0	0	0	0	0	158,142,000	158,142,000	316,285,000	316,285,000	316,285,000	1,581,425,000
1200002501 - Agence Francaise de Developpement - 2	SI	2015-11-18	2035-11-20	LIBOR 6 + 2.65	0	0	0	0	0	0	52,546,000	52,546,000	105,092,000	105,092,000	105,092,000	893,280,000
1200003301 - Agence Francaise de Developpement - 3	SI	2019-07-19	2039-07-19	LIBOR 6 + 2.65	0	0	0	0	0	0	0	56,826,000	56,826,000	56,826,000	56,826,000	681,912,000
1200003502 - Nafin/Bancomext - 1 (3,725 MDP)	NO	2021-12-10	2026-12-10	TIIE 182 + 1.20	186,245,000	372,490,000	931,224,000	1,210,591,000	651,857,000	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A.	NO	2023-06-23	2024-06-22	SOFR 90 + 1.20	0	0	0	0	0	0	1,742,790,000	0	0	0	0	0
Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat	NO	2022-12-16	2023-12-15	SOFR 30 + 1.0	0	0	0	0	0	0	3,485,580,000	0	0	0	0	0
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	NO	2023-08-23	2023-11-21	TIIE 30 + 0.80	420,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero	NO	2023-08-14	2024-02-12	SOFR 30 + 1.10	0	0	0	0	0	0	221,650,000	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	NO	2023-03-24	2024-03-24	SOFR 30 + 1.20	0	0	0	0	0	0	6,971,160,000	0	0	0	0	0
MIGA, Multilateral Investment Guarantee Agency	SI	2023-06-30	2038-06-30	SOFR 90 + 0.85	0	0	0	0	0	0	4,006,032,000	0	0	0	0	0
BNP Paribas México, S.A., Institución de Banca Múltiple	NO	2023-08-31	2023-12-15	SOFR 90 + 0.95	0	0	0	0	0	0	1,742,790,000	0	0	0	0	0
Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex	NO	2023-07-11	2023-10-11	SOFR 90 + 1.35	0	0	0	0	0	0	2,614,185,000	0	0	0	0	0
Bank of America, S.A., Institución de Banca Múltiple,	NO	2023-09-29	2024-03-29	SOFR 30 + 1.25	0	0	0	0	0	0	3,485,580,000	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A. 2	NO	2023-06-23	2024-06-22	SOFR 90 + 1.20	0	0	0	0	0	0	1,742,790,000	0	0	0	0	0
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México 2	NO	2023-09-19	2023-12-18	TIIE 30 + 0.80	1,020,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México 3	NO	2023-09-26	2023-12-26	TIIE 30 + 0.80	1,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A.3	NO	2023-06-23	2024-06-22	SOFR 90 + 1.20	0	0	0	0	0	0	1,742,790,000	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A.4	NO	2023-06-23	2024-06-22	SOFR 90 + 1.20	0	0	0	0	0	0	3,485,580,000	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A.5	NO	2023-08-01	2023-10-31	TIIE 90 + 1.20	1,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A.6	NO	2023-08-01	2023-11-30	TIIE 90 + 1.20	1,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A.7	NO	2023-08-01	2024-01-30	TIIE 90 + 1.20	1,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México4	NO	2023-08-23	2023-11-21	TIIE 30 + 0.85	3,060,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México2	NO	2024-03-29	2024-03-29	SOFR 30 + 1.20	0	0	0	0	0	0	1,394,232,000	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México3	NO	2023-08-04	2023-11-01	TIIE 30 + 0.90	2,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex2	NO	2023-07-12	2023-10-12	SOFR 90 + 1.35	0	0	0	0	0	0	0	1,742,790,000	0	0	0	0	0
Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero2	NO	2023-06-26	2023-12-22	SOFR 30 + 1.05	0	0	0	0	0	0	0	435,698,000	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					10,929,822,000	616,067,000	1,418,377,000	1,697,744,000	1,139,010,000	487,153,000	0	38,987,221,000	1,322,239,000	1,917,398,000	1,906,365,000	2,038,594,000	9,248,664,000
<b>Con garantía (bancarios)</b>																	
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Banca comercial</b>																	
1100006106 - Credit Agricole CIB ( Crédito Sindicado 1,540 MUSD )	SI	2022-12-20	2025-12-20	TERM SOFR MAS 0.10% + 1.15%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,545,740,000	0	0
1100006157 - SMBC (100 MUSD)	SI	2023-01-31	2024-01-31	TERM SOFR 1, 3, 6 MESES + 0.95%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,772,870,000	0	0	0	0
1100004206 - Banamex, S.A. (Uranio)	NO	2018-06-06	2025-05-14	LIBOR 6M + 0.90	0	0	0	0	0	0	0	196,065,000	196,065,000	341,624,000	62,212,000	0	0
1100004356 - BBVA Bancomer, S.A. (2,500 MDP)	NO	2019-08-02	2023-09-29	TIIE 28 + 0.80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100005356 - NAFIN (10,000 MDP)	NO	2022-02-10	2025-03-01	Tramo A (25352) TIIE 28 + 1.22 / Tramo B (25253) TIIE 28 + 1.44	0	3,333,333,000	2,916,667,000	2,500,000,000	1,250,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006056 - Banorte, S.A. (4,000 MDP)	NO	2023-01-20	2023-09-29	TIIE 28 + 1.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006357 - Scotiabank Inverlat, S.A. (2,000 MDP) - 2	NO	2023-06-30	2023-09-28	TIIE 28 +0.80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006406 - BBVA México, S.A. (3,000 MDP) - 5	NO	2023-06-20	2023-09-18	TIIE 28 +0.85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006407 - BBVA México, S.A. (2,000 MDP) - 6	NO	2023-06-21	2023-09-19	TIIE 28 +0.85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006408 - Scotiabank Inverlat, S.A. (2,400 MDP)	NO	2023-08-03	2023-10-31	TIIE 28 +0.80	2,400,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006456 - Scotiabank Inverlat, S.A. (1,000 MDP) - 4	NO	2023-06-30	2023-09-28	TIIE 28 +0.80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006457 - Scotiabank Inverlat, S.A. (1,000 MDP) - 5	NO	2023-06-30	2023-09-28	TIIE 28 +0.80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006461 - BBVA México, S.A. (1,500 MDP) - 2	NO	2023-09-13	2023-12-12	TIIE 28 +0.85	1,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006462 - BBVA México, S.A. (3,000 MDP) - 6	NO	2023-09-18	2023-12-15	TIIE 28 +0.90	3,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006463 - BBVA México, S.A. (2,000 MDP) - 7	NO	2023-09-19	2023-12-18	TIIE 28 +0.90	2,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006506 - MUFG Bank México, S.A. (1,200 MDP)	NO	2023-07-13	2023-12-27	Fija 12.70	1,200,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100006556 - BBVA México, S.A. (1,500 MDP)	NO	2023-08-18	2023-11-17	TIIE 28 +0.90	1,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200001901 - BBVA Bancomer - 16	NO	2012-06-15	2022-06-15	FIJA 7.13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200002352 - Banorte - 3	NO	2014-07-31	2024-07-31	TIIE 91 + .83	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200002401 - Santander - 9	NO	2015-09-30	2025-10-20	TIIE 182 + 0.58	255,956,000	255,956,000	511,912,000	255,956,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200002451 - BBVA Bancomer - 20	NO	2016-04-27	2026-04-27	TIIE 28 + 0.75	501,610,000	501,610,000	1,003,221,000	1,003,221,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200002651 - Banorte - 4 (OPF 4,000.0 MDP)	NO	2016-12-09	2026-12-09	TIIE 91 + 0.75	0	403,828,000	403,828,000	403,828,000	201,914,000	0	0	0	0	0	0	0	0
1200002701 - Deutsche Bank - 3 (OPF'S 400 MDD)	SI	2016-12-15	2026-12-15	LIBOR 6 + 2.24	0	0	0	0	0	0	0	354,574,000	354,574,000	709,148,000	709,148,000	354,574,000	0
1200003004 - 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	3,298,374,000	0	0	0	0	0	0	0
1200003101 - BBVA Bancomer - 21 (OPF 5,000 MDP)	NO	2018-11-30	2028-11-30	TIIE 91 + 1.00	3,000	519,510,000	519,513,000	519,513,000	519,513,000	779,270,000	0	0	0	0	0	0	0
1200003251 - BBVA Bancomer - 22 (OPF 8,811 MDP)	NO	2019-09-20	2026-09-18	TIIE 28 + 0.95	296,053,000	1,090,813,000	2,071,487,000	3,097,098,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200003501 - Bancomer - 23 (OPF'S 2,971 MDP)	NO	2021-10-19	2026-10-19	TIIE 28 + 0.95	125,546,000	125,546,000	251,093,000	251,093,000	125,546,000	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					12,779,168,000	6,780,325,000	8,227,450,000	8,580,438,000	2,646,702,000	4,077,644,000	550,639,000	2,323,509,000	1,050,772,000	4,317,100,000	354,574,000	0	
<b>Otros bancarios</b>																	
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bancarios</b>																	
<b>TOTAL</b>					23,708,990,000	7,396,392,000	9,645,827,000	10,278,182,000	3,785,712,000	4,564,797,000	39,537,860,000	3,645,748,000	2,968,170,000	6,223,465,000	2,393,168,000	9,248,664,000	
<b>Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]</b>																	
<b>Bursátiles listadas en bolsa (quirotgrafarios)</b>																	
1100003056 - Inveval, SA de CV CFE 13-2	NO	2013-11-12	2023-11-03	FIJA 7.77	6,750,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100003257 - Inveval, SA de CV CFE 14-2	NO	2014-12-09	2025-11-25	FIJA 7.35	0	0	0	13,217,607,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100003456 - Inveval, SA de CV CFE 15U	NO	2015-11-25	2027-11-10	FIJA 4.370	0	0	0	0	0	7,353,701,000	0	0	0	0	0	0	0
1100003806 - Inveval, 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	0
1100003906 - Inveval, SA de CV CFE 17U	NO	2017-10-19	2032-09-30	FIJA 4.54	0	0	0	0	0	17,994,766,000	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]
1100004656 - Indeval, SA DE CV CFE 20U	NO	2020-10-23	2028-10-13	Fija 4.86	0	0	0	0	0	4,472,675,000	0	0	0	0	0	0
1100004657 - Indeval, SA DE CV CFE 20-2	NO	2020-10-23	2026-10-16	Fija 8.18	0	0	0	0	3,275,000,000	0	0	0	0	0	0	0
1100004860 - Indeval, SA DE CV CFE 21-2	NO	2021-05-27	2025-03-27	TIIE 28 + 0.75	0	0	2,589,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100004861 - Indeval, SA DE CV CFE 21U	NO	2021-05-27	2031-05-15	Fija 5.450	0	0	0	0	0	2,932,258,000	0	0	0	0	0	0
1100005156 - Indeval, SA de CV CFE 21-3	NO	2021-12-15	2024-12-11	TIIE 28 + 0.40	0	0	2,566,667,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100005157 - Indeval, SA de CV CFE 21-4	NO	2021-12-15	2026-12-09	TIIE 28 + 0.57	0	0	0	0	733,333,000	0	0	0	0	0	0	0
1100005158 - Indeval, SA de CV CFE 21-5	NO	2021-12-15	2029-12-05	Fija 9.16	0	0	0	0	0	3,000,000,000	0	0	0	0	0	0
1100005159 - Indeval, SA de CV CFE 21-2U	NO	2021-12-15	2031-12-03	Fija 5.11	0	0	0	0	0	4,667,965,000	0	0	0	0	0	0
1100005856 - Indeval, SA de CV CFE 22S	NO	2022-11-18	2026-05-29	TIIE 28 + 0.48	0	0	0	2,907,763,000	0	0	0	0	0	0	0	0
1100005857 - Indeval, SA de CV CFE 22UV	NO	2022-11-18	2033-03-07	Fija 6.30	0	0	0	0	0	6,060,994,000	0	0	0	0	0	0
1100005906 - Indeval, SA de CV CFE 222UV	NO	2022-11-18	2042-10-24	Fija 6.72	0	0	0	0	0	3,419,430,000	0	0	0	0	0	0
1100005907 - Indeval, SA de CV CFE 22-2S	NO	2022-11-18	2030-11-08	Fija 10.82	0	0	0	0	0	4,487,017,000	0	0	0	0	0	0
1100006458 - Indeval, SA de CV CFE 23X	NO	2023-07-03	2024-12-16	TIIE 28 +0.35	0	0	3,378,308,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100002156 - Deutsche Bank Trust Company Americas 750 MUSD	SI	2012-02-07	2042-02-14	FIJA 5.75	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,048,587,000
1100002956 - Deutsche Bank Trust Company Americas 1,250 MUSD	SI	2013-10-17	2024-01-16	FIJA 4.875	0	0	0	0	0	0	0	6,862,159,000	0	0	0	0
1100003356 - Deutsche Bank Trust Company Americas 700 MUSD	SI	2015-06-16	2045-06-16	FIJA 6.125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,678,652,000
1100003606 - Deutsche Bank Trust Company Americas 1,000 MUSD - 2	SI	2016-10-17	2027-02-23	Fija 4.750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,673,837,000	0
1100004756 - Deutsche Bank Trust Company Americas (900 MUSD)	SI	2020-03-04	2050-03-20	Fija 4.05	0	0	0	0	0	0	0	253,387,000	253,387,000	253,387,000	253,387,000	5,041,705,000
1100004806 - Deutsche Bank Trust Company Americas (1200 MUSD)	SI	2021-02-02	2031-02-09	Fija 3.348	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,571,517,000
1100004807 - Deutsche Bank Trust Company Americas (800 MUSD)	SI	2021-02-02	2051-02-09	Fija 4.677	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,862,853,000
1100004863 - Deutsche Bank Trust Company Americas (850 MUSD)	SI	2021-07-26	2033-07-26	Fija 3.875	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,069,395,000
1100005306 - Deutsche Bank Trust Company Americas (1,250 MUSD) - 2	SI	2022-02-08	2029-02-08	Fija 4.688	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22,160,875,000
1100005307 - Deutsche Bank Trust Company Americas (500 MUSD)	SI	2022-02-08	2052-02-08	Fija 6.264	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,385,675,000
1200000601 - Banamex - 4 (CFEHC 06)	NO	2006-11-03	2036-10-03	FIJA 8.58	41,832,000	41,832,000	83,664,000	83,664,000	83,664,000	794,812,000	0	0	0	0	0	0
1200001102 - ING Bank - 6 (CFECB 09-2U)	NO	2009-10-02	2024-09-13	FIJA 5.04	0	319,077,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1200001951 - 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	2,246,999,000	0	0	0	0	0	0
1200001952 - 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	2,246,999,000	0	0	0	0	0	0
1200001953 - 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	2,246,999,000	0	0	0	0	0	0
1200002801 - Deutsche Bank (BF-1 750 MDD)	SI	2017-07-13	2047-07-23	FIJA5.15	0	0	0	0	0	0	0	443,218,000	443,218,000	443,218,000	443,218,000	8,864,350,000
1200002851 - Deutsche Bank (BF-2 727 MDD)	SI	2018-03-12	2048-03-12	FIJA 5.00	0	0	0	0	0	0	0	429,625,000	429,625,000	429,625,000	429,625,000	9,022,135,000
1200003151 - Deutsche Bank (BF-3 615 MDD)	SI	2019-07-30	2049-07-30	FIJA 5.00	0	0	0	0	0	0	0	363,438,000	363,438,000	363,438,000	363,438,000	7,995,644,000
1200003401 - Deutsche Bank (BF-4 900 MDD)	SI	2020-03-20	2050-03-20	FIJA 4.05	0	0	0	0	0	0	0	850,322,000	286,718,000	286,718,000	286,718,000	6,594,517,000
TOTAL					6,791,832,000	810,309,000	9,067,039,000	16,658,434,000	4,541,397,000	74,474,615,000	0	9,202,149,000	1,776,386,000	1,776,386,000	10,450,223,000	131,295,905,000
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quiropgrafarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
1100000098 - 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	4,777,424,000
1100000706 - Goldman Sachs	SI	2006-12-15	2036-12-15	LIBOR 6M + 0.495	0	0	0	0	0	0	75,347,000	75,347,000	150,694,000	150,694,000	150,694,000	1,431,593,000
1200000551 - Goldman Sachs	SI	2006-11-01	2036-12-12	LIBOR 6 + 0.495	0	0	0	0	0	0	180,508,000	180,508,000	361,015,000	361,015,000	361,015,000	3,429,647,000

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]											
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
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	65,818,000	65,818,000	65,818,000	65,818,000	592,360,000
1200002503 - Northwestern R-2 (USD 750,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	665,000	665,000	665,000	665,000	5,983,000
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	5,673,000	5,673,000	5,673,000	5,673,000	51,059,000
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	20,831,000	20,831,000	20,831,000	20,831,000	187,481,000
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	1,596,000	1,596,000	1,596,000	1,596,000	14,360,000
1200002510 - Security R-9 (USD 100,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	89,000	89,000	89,000	89,000	798,000
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	2,659,000	2,659,000	2,659,000	2,659,000	23,934,000
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	48,754,000	48,754,000	48,754,000	48,754,000	438,785,000
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	13,297,000	13,297,000	13,297,000	13,297,000	119,669,000
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	8,864,000	8,864,000	8,864,000	8,864,000	79,779,000
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	8,864,000	8,864,000	8,864,000	8,864,000	79,779,000
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	8,864,000	8,864,000	8,864,000	8,864,000	79,779,000
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	4,432,000	4,432,000	4,432,000	4,432,000	39,890,000
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	22,161,000	22,161,000	22,161,000	22,161,000	199,448,000
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	13,297,000	13,297,000	13,297,000	13,297,000	119,669,000
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	7,978,000	7,978,000	7,978,000	7,978,000	71,801,000
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	5,319,000	5,319,000	5,319,000	5,319,000	47,867,000
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	4,432,000	4,432,000	4,432,000	4,432,000	39,890,000
1200002524 - Deutsche Bank (MS-B 375 MDD)	SI	2016-10-19	2036-09-29	FIJA 5	0	0	0	0	0	0	0	279,227,000	279,227,000	279,227,000	385,599,000	3,470,393,000
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	0	0	0	0
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	11,701,000	11,701,000	11,701,000	11,701,000	105,308,000
1200003003 - R-3 VIAC2 (USD 190,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	177,000	177,000	177,000	177,000	1,596,000
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	65,552,000	65,552,000	65,552,000	65,552,000	721,071,000
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	931,000	931,000	931,000	931,000	10,238,000
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	42,549,000	42,549,000	42,549,000	42,549,000	468,038,000
1200003054 - R-4 Transamerica PLIC (USD 5,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	4,432,000	4,432,000	4,432,000	4,432,000	48,754,000
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	4,432,000	4,432,000	4,432,000	4,432,000	48,754,000
1200003056 - R-6 Transamerica LIC (USD 4,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	3,546,000	3,546,000	3,546,000	3,546,000	39,003,000
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	3,546,000	3,546,000	3,546,000	3,546,000	39,003,000
1200003058 - R-8 American HLIC (USD 2,000,000)	SI	2018-06-20	2038-06-26	FIJA 5.46	0	0	0	0	0	0	0	1,773,000	1,773,000	1,773,000	1,773,000	19,502,000
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	1,773,000	1,773,000	1,773,000	1,773,000	19,502,000
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	3,546,000	3,546,000	3,546,000	3,546,000	39,003,000
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	886,000	886,000	886,000	886,000	9,751,000
1200003201 - R-6 RLIC1 (USD 540,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	532,000	532,000	532,000	532,000	4,787,000
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	5,053,000	5,053,000	5,053,000	5,053,000	45,474,000
1200003351 - Transamerica R-17 (USD 4'250,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	4,432,000	4,432,000	4,432,000	4,432,000	39,890,000
1200003451 - R-3 SECURITY (USD 80,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	89,000	89,000	89,000	89,000	798,000
1200003452 - R-7 SECURITY (USD 320,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	FIJA 4.39	0	0	0	0	0	0	0	355,000	355,000	355,000	355,000	3,191,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	255,855,000	933,980,000	1,189,834,000	1,189,834,000	12,966,220,000	
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					6,791,832,000	810,309,000	9,067,039,000	16,658,434,000	4,541,397,000	74,474,615,000	255,855,000	10,136,129,000	2,966,220,000	2,966,220,000	11,746,429,000	148,260,956,000
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	(2,415,845,000)	0	0	0	0	0	0
INTERESES DEUDA TITULADA INTERNA					3,869,350,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INTERESES DEUDA PIDIREGAS C.L					1,166,144,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					5,035,494,000	0	0	0	0	(2,415,845,000)	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																

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]	
<b>TOTAL</b>					5,035,494,000	0	0	0	0	0	(2,415,845,000)	0	0	0	0	0	0
<b>Proveedores [sinopsis]</b>																	
<b>Proveedores</b>																	
PEMEX	NO				0	(4,315,038,000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES	NO				0	75,448,486,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					0	71,133,448,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total proveedores</b>																	
<b>TOTAL</b>					0	71,133,448,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]</b>																	
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>																	
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>																	
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de créditos</b>																	
<b>TOTAL</b>					35,536,316,000	79,340,149,000	18,712,866,000	26,936,616,000	8,327,109,000	76,623,567,000	39,793,715,000	13,781,877,000	5,934,390,000	9,189,685,000	14,139,597,000	157,509,620,000	

**[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]	
<b>Posición en moneda extranjera [sinopsis]</b>					
<b>Activo monetario [sinopsis]</b>					
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
<b>Pasivo monetario [sinopsis]</b>					
Pasivo monetario circulante	1,535,843,000	26,219,907,000	12,000	201,000	26,220,108,000
Pasivo monetario no circulante	10,931,273,000	186,618,690,000	118,100,000	2,016,207,000	188,634,897,000
Total pasivo monetario	12,467,116,000	212,838,597,000	118,112,000	2,016,408,000	214,855,005,000
Monetario activo (pasivo) neto	(12,467,116,000)	(212,838,597,000)	(118,112,000)	(2,016,408,000)	(214,855,005,000)

**[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto**

	Tipo de ingresos [eje]			
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
<b>INGRESOS NACIONALES</b>				
INGRESOS POR VENTA DE ENERGÍA	368,183,934,000	0	0	368,183,934,000
INGRESOS POR VENTA DE COMBUSTIBLE TERCEROS	14,412,306,000	0	0	14,412,306,000
INGRESOS POR TRANSACCIONES BILATERALES FINANCIERAS	0	0	0	0
INGRESOS CONTRATOS LEGADOS	0	0	0	0
INGRESOS POR TRANSPORTE DE ENERGÍA	16,367,659,000	0	0	16,367,659,000
INGRESOS DISTRIBUCIÓN	0	0	0	0
INGRESOS POR SUBSIDIO	68,962,320,000	0	0	68,962,320,000
OTROS INGRESOS Y GANANCIAS	33,838,401,000	0	0	33,838,401,000
<b>INGRESOS POR EXPORTACIÓN</b>				
ENERGIA EXP BAJA CALIFORNIA	0	6,000	0	6,000
ENERGIA EXP GOLFO NORTE	0	0	0	0
ENERGIA EXP PENINSULAR	0	0	0	0
ENERGIA EXP SURESTE	0	0	0	0
SUBSIDIARIAS Y FILIALES	0	688,891,000	0	688,891,000
<b>TOTAL</b>	<b>501,764,620,000</b>	<b>688,897,000</b>	<b>0</b>	<b>502,453,517,000</b>

## [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

---

### **Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas**

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

Adicionalmente, en los últimos años el precio de los combustibles ha observado volatilidad. Con el fin de reducir el riesgo de los precios la empresa ha contratado instrumentos financieros derivados sobre gas natural que buscan reducir la volatilidad. La estrategia de cobertura en el caso de los derivados de gas natural se diseñó para mitigar el impacto de incrementos potenciales en los precios.

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 esta, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura. Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

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

## 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]

### 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 2023, y al 31 de diciembre 2022 antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$(11,297,422) y \$(9,062,201) 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 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 2023, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 30 de septiembre de 2023
Deutsche Bank	\$ 1,842,294	1,650,557	191,738
Morgan Stanley	(2,023,111)	(2,038,083)	14,972
CitiBanamex	(2,421,824)	(2,443,199)	21,375
BBVA BANCOMER	(876,721)	(876,721)	-
BNP PARIBAS	(907,676)	(910,119)	2,443
GOLDMAN SACHS	(1,594,250)	(1,672,163)	77,913
MUFG	(595,786)	(595,786)	-
SANTANDER	(1,045,560)	(1,045,560)	-
Monex	(3,882)	(3,882)	-
JP Morgan	(604,703)	(613,737)	9,034
Scotiabank	(364,932)	(364,932)	-
Bank of America	(1,355,638)	(1,364,689)	9,051
Barclays Bank	(1,345,633)	(1,357,502)	11,870

\$	<b>(11,297,422)</b>	<b>(11,635,816)</b>	<b>338,396</b>
----	---------------------	---------------------	----------------

Al 31 de diciembre de 2022, e ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2022
Deutsche Bank	\$ 2,095,269	1,885,146	210,123
Goldman Sachs	1,017,303	856,694	160,609
Morgan Stanley	458,787	391,201	67,586
BBVA	296,527	275,172	21,355
SANTANDER	146,579	133,864	12,715
MUFG	(153,053)	(153,053)	0
Scotiabank	(447,374)	(447,374)	0
Bank of America	(613,276)	(626,330)	13,054
BNP PARIBAS	(620,985)	(628,316)	7,330
Barclays Bank	(868,130)	(955,932)	87,802
JP Morgan	(962,487)	(1,484,495)	522,008
CitiBanamex	(3,005,583)	(3,133,191)	127,608
Credit Suisse	(6,405,778)	(5,525,234)	(880,544)
	<b>\$ (9,062,201)</b>	<b>(9,411,848)</b>	<b>349,646</b>

## 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]

### 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 2023, y al 31 de diciembre 2022 antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$(11,297,422) y \$(9,062,201) 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 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 2023, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 30 de septiembre de 2023
Deutsche Bank	\$ 1,842,294	1,650,557	191,738
Morgan Stanley	(2,023,111)	(2,038,083)	14,972
CitiBanamex	(2,421,824)	(2,443,199)	21,375
BBVA BANCOMER	(876,721)	(876,721)	-
BNP PARIBAS	(907,676)	(910,119)	2,443
GOLDMAN SACHS	(1,594,250)	(1,672,163)	77,913
MUFG	(595,786)	(595,786)	-
SANTANDER	(1,045,560)	(1,045,560)	-
Monex	(3,882)	(3,882)	-
JP Morgan	(604,703)	(613,737)	9,034
Scotiabank	(364,932)	(364,932)	-
Bank of America	(1,355,638)	(1,364,689)	9,051
Barclays Bank	(1,345,633)	(1,357,502)	11,870
	<b>\$ (11,297,422)</b>	<b>(11,635,816)</b>	<b>338,396</b>

Al 31 de diciembre de 2022, e ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2022
Deutsche Bank	\$ 2,095,269	1,885,146	210,123
Goldman Sachs	1,017,303	856,694	160,609
Morgan Stanley	458,787	391,201	67,586
BBVA	296,527	275,172	21,355
SANTANDER	146,579	133,864	12,715
MUFG	(153,053)	(153,053)	0
Scotiabank	(447,374)	(447,374)	0
Bank of America	(613,276)	(626,330)	13,054
BNP PARIBAS	(620,985)	(628,316)	7,330
Barclays Bank	(868,130)	(955,932)	87,802
JP Morgan	(962,487)	(1,484,495)	522,008
CitiBanamex	(3,005,583)	(3,133,191)	127,608
Credit Suisse	(6,405,778)	(5,525,234)	(880,544)
	<b>\$ (9,062,201)</b>	<b>(9,411,848)</b>	<b>349,646</b>

## 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]

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. Estas operaciones son realizadas con partes solventes y de reconocida reputación y que tengan calificación crediticia AAA+ en escala local, y BBB+ en escala global según S&P, Moody's y Fitch.

El valor en libros de los activos financieros derivados representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022 esto ascendía a \$(3,572,625) y \$(9,062,201), 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 2023, y al 31 de diciembre de 2022 esto ascendía a \$15,208,441 y \$18,936,921 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.*

El 58% 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, CFE mantuvo swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$188,881 y \$145,318 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 de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fueron de \$(1,059,868) y \$(960,810) respectivamente. Estos instrumentos derivados no fueron designados como coberturas.

#### *b) Riesgo de tipos de interés*

El 25.4% 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 2023 CFE cubrió \$16,348 y al 31 de diciembre 2022 no se tuvieron coberturas de nuestra deuda denominada en pesos con tasas de interés variables.

---

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
<b>Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo [sinopsis]</b>		
Efectivo en caja	232,638,000	211,499,000
Saldos en bancos	0	0
Total efectivo	232,638,000	211,499,000
<b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	73,542,074,000	51,361,129,000
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	5,477,814,000	5,186,584,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	79,019,888,000	56,547,713,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	79,252,526,000	56,759,212,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>		
Clientes	39,588,163,000	27,975,213,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
<b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>		
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	47,327,885,000	54,534,975,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	86,916,048,000	82,510,188,000
<b>Clases de inventarios circulantes [sinopsis]</b>		
<b>Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]</b>		
Materias primas	24,812,861,000	18,214,461,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	24,812,861,000	18,214,461,000
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	24,812,861,000	18,214,461,000
<b>Activos mantenidos para la venta [sinopsis]</b>		
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
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>		
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 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
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	23,014,839,000	19,521,739,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	23,014,839,000	19,521,739,000
<b>Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]</b>		
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
<b>Propiedades, planta y equipo [sinopsis]</b>		
<b>Terrenos y construcciones [sinopsis]</b>		
Terrenos	32,760,506,000	32,367,649,000
Edificios	172,621,496,000	178,083,312,000
Total terrenos y edificios	205,382,002,000	210,450,961,000
Maquinaria	96,038,129,000	94,275,257,000
<b>Vehículos [sinopsis]</b>		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	8,732,050,000	8,259,269,000
Total vehículos	8,732,050,000	8,259,269,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	7,610,800,000	7,320,918,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	158,169,088,000	132,165,584,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	984,358,910,000	997,461,679,000
Total de propiedades, planta y equipo	1,460,290,979,000	1,449,933,668,000
<b>Propiedades de inversión [sinopsis]</b>		
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
<b>Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]</b>		
<b>Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]</b>		
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
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]</b>		
Proveedores circulantes	71,133,448,000	71,226,692,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]</b>		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
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	71,133,448,000	71,226,692,000
<b>Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a corto plazo	74,288,990,000	78,728,845,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	17,994,125,000	11,689,648,000
Otros créditos con costo a corto plazo	5,035,494,000	4,729,551,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	13,455,785,000	18,483,899,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	110,774,394,000	113,631,943,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]</b>		
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
<b>Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a largo plazo	49,107,985,000	54,189,213,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	270,681,310,000	303,579,204,000
Otros créditos con costo a largo plazo	(2,415,845,000)	(2,415,837,000)
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	317,373,450,000	355,352,580,000
<b>Otras provisiones [sinopsis]</b>		
Otras provisiones a largo plazo	44,805,768,000	41,182,889,000
Otras provisiones a corto plazo	63,029,604,000	53,201,203,000
Total de otras provisiones	107,835,372,000	94,384,092,000
<b>Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]</b>		
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 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
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	589,314,618,000	577,108,649,000
Total otros resultados integrales acumulados	589,314,618,000	577,108,649,000
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>		
Activos	2,327,850,889,000	2,343,824,737,000
Pasivos	1,594,035,656,000	1,706,515,903,000
Activos (pasivos) netos	733,815,233,000	637,308,834,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>		
Activos circulantes	212,355,257,000	207,933,178,000
Pasivos circulantes	285,600,008,000	280,451,931,000
Activos (pasivos) circulantes netos	(73,244,751,000)	(72,518,753,000)

**[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos**

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior 2022-07-01 - 2022-09-30
<b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>				
<b>Ingresos [sinopsis]</b>				
Servicios	502,453,517,000	470,428,169,000	181,830,153,000	172,762,211,000
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	502,453,517,000	470,428,169,000	181,830,153,000	172,762,211,000
<b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
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	0	0	0	0
<b>Gastos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses devengados a cargo	29,681,455,000	23,952,686,000	10,637,174,000	3,451,233,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	(59,507,853,000)	(5,137,282,000)	17,008,485,000	15,782,930,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	31,009,424,000	14,381,451,000	(5,987,495,000)	7,263,567,000
Total de gastos financieros	1,183,026,000	33,196,855,000	21,658,164,000	26,497,730,000
<b>Impuestos a la utilidad [sinopsis]</b>				
Impuesto causado	7,662,687,000	5,533,526,000	1,473,787,000	3,494,835,000
Impuesto diferido	431,952,000	8,849,933,000	(509,129,000)	7,946,847,000
Total de Impuestos a la utilidad	8,094,639,000	14,383,459,000	964,658,000	11,441,682,000

## [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]

---

#### Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados

##### Bases de contabilización

Los estados financieros consolidados 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).

##### Bases de medición

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

##### Moneda funcional y presentación de los estados financieros consolidados condensados

Los estados financieros consolidados 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, 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.

##### Estados consolidados 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 “Estados consolidados de resultado integral”.

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

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

### Contingencias y compromisos.

#### a. Arbitrajes internacionales

Actualmente se tiene un arbitraje internacional iniciado el 26 de abril de 2021 por J Aron & Company LLC como resultado de una disputa comercial con la afiliada CFE Internacional LCC ("CFE International").

Las disputas se relacionan con las obligaciones de pago y entrega de las partes en virtud de contratos de compra de gas natural a largo plazo después de la tormenta invernal Uri en Texas en febrero de 2021 que resultó en picos de precios sin precedentes, el procedimiento arbitral se encuentra en la etapa inicial y, a la fecha de emisión de los estados financieros, no es posible determinar razonablemente un resultado final adverso en el procedimiento que diera un efecto material adverso en los resultados de operación, liquidez o situación financiera.

Adicionalmente, existen veintiún procedimientos a cargo del abogado general, 5 son de carácter internacional, de los cuales 9 por arbitraje internacional de Londres y 7 juicios arbitrales con participantes en México, resultado de disputas con diversos proveedores que se encuentran en distintas etapas. A la fecha de los estados financieros, no podemos determinar razonablemente si un resultado final adverso en estos procedimientos tendría un efecto negativo que genere un incremento en la provisión adicional para litigios.

Existen ciertos procedimientos de arbitraje internacional en los que la filial CFE International LLC es parte, relacionados con contratos de suministro de gas natural. En total, las contrapartes reclaman de la filial aproximadamente \$540 MUSD; por su parte, la filial reclama de sus contrapartes aproximadamente \$510 MUSD. En dichos arbitrajes, la filial y sus contrapartes se reclaman, además de los montos principales, intereses y costos. Por la etapa de los arbitrajes, no es posible estimar el importe o el rango de pérdidas y/o ganancias potenciales.

Los procedimientos de arbitraje internacional descritos en la presente nota están sujetos a las reglas de confidencialidad de la Corte de Arbitraje Internacional de Londres.

#### b. Modificaciones al contrato colectivo

El 19 de mayo de 2016 se realizó una revisión de las condiciones del Contrato Colectivo de Trabajo para el bienio 2016-2018 donde se modificaron diversas cláusulas que impactaban principalmente en el rubro de jubilaciones, presentándose como una reducción del pasivo laboral de la Empresa y con fecha 14 de noviembre de 2016, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) publicó en el DOF el "Acuerdo por el que se emitieron las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de las obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la CFE", mediante el cual, el Gobierno Federal a través de la SHCP, asumiría una proporción de la obligación de pago de las pensiones y jubilaciones reconocidas y registradas actuarialmente en los estados financieros de CFE, correspondientes a sus trabajadores que fueron contratados hasta el 18 de agosto de 2008.

El Gobierno Federal había establecido que asumiría una parte del pasivo laboral de la CFE, y ésta sería equivalente peso por peso a la reducción que se lograra del pasivo por obligaciones laborales al momento de renegociar el Contrato Colectivo de Trabajo. El 29 de diciembre de 2016, el Gobierno Federal anunció la conclusión del proceso de revisión del ahorro en el monto de las obligaciones laborales a cargo de la CFE, que se derivó de las modificaciones al contrato colectivo de trabajo.

Con fecha 19 de diciembre de 2016, mediante Oficio No. 35.-187/2016, la Unidad de Crédito Público de la SHCP, comunicó a la CFE que el compromiso de pago del Gobierno Federal sería asumido por la SHCP mediante la suscripción de títulos de crédito (los Títulos) emitidos por el Gobierno Federal a favor de la CFE por un total de \$161,080,204 distribuidos en montos que anualmente se entregarán para cubrir el compromiso de pago.

El pasado 19 de agosto de 2020 la CFE y el SUTERM llegaron a un nuevo acuerdo sobre el Contrato Colectivo de Trabajo (CCT) que regirá el periodo 2020-2022, el cual considera, entre otros aspectos, la modificación de la cláusula 69 relativa a las condiciones de jubilación de los trabajadores de la CFE, aplicable únicamente al personal sindicalizado

En cumplimiento a la Disposición Novena, segundo párrafo, del “Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la Comisión Federal de Electricidad”, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 14 de noviembre de 2016, la CFE comunicó a la Unidad de Crédito Público de la SHCP, mediante oficio DCF/0202/2020 del 2 de septiembre de 2020, la modificación antes señalada al CCT y mediante oficio DCF/0274/2020, remitió el documento que contiene el impacto financiero de la modificación a los requisitos de jubilación para los trabajadores.

Una vez conciliadas las estimaciones del impacto en el pasivo laboral de las modificaciones al CCT 2020-2022 entre la SHCP y la CFE, la SHCP pudiera ajustar el valor de los Títulos hasta por un monto equivalente al incremento del pasivo por jubilaciones y pensiones. A la fecha de emisión de los estados financiero, CFE no puede determinar si el resultado final tendrá un efecto material adverso en sus resultados de operación, liquidez o situación financiera

Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3(f).

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.

## Compromisos

### a. Contratos de suministro de gas

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

### b. Contratos de obra pública financiada

Al 30 de septiembre de 2023 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
198.31	1,180	130	1,761

**Generación:**

Capacidad	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
MVA	Dólares	Pesos
913.40	1,038	18,401

**Rehabilitación y/o Modernización:**

Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Dólares	Pesos
380	6,737

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

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

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

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

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

Fideicomiso Promovido

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

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

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

Las principales actividades del Fideicomiso Promovido son las siguientes:

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

#### Fideicomiso Emisor (Fibra E)

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

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

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

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

#### CFE Capital

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

#### Fideicomiso Maestro de Inversión CIB/3602 FMI

El Fideicomiso Maestro de Inversión fue constituido el 9 de abril de 2021, el Fideicomiso se constituye entre Comisión Federal de Electricidad como fideicomitente y fideicomisario, CF Energía, S.A. de C.V. como fideicomitente y fideicomisario, CIBANCO, S.A. de C.V. como fiduciario y con la comparecencia de CFE Capital, S. de R.L. de C.V.

El fin primordial del Fideicomiso Maestro consiste en llevar a cabo inversiones en proyectos de infraestructura, directamente o por conducto de Sub-Fideicomisos.

#### Fideicomiso Energías Limpias 10670

El 6 de agosto de 2021 la CFE formalizó con el Banco de Comercio Exterior el Fideicomiso número 10670 denominado Fideicomiso Energías Limpias (FIEL), el objetivo primordial consiste en impulsar los proyectos de inversión para energías limpias impulsando:

- Repotenciación y refaccionamiento hidrológico
- Adquisiciones de negocios en marcha de energías limpias
- Proyectos Geotérmicos y otras tecnologías de energías limpias

#### Fideicomiso Proyectos de Generación Convencional 10673

Fideicomiso número 10673, denominado Fideicomiso de Proyectos de Generación Convencional (FPGC) constituido el 24 de septiembre de 2021. El concepto de este fideicomiso es albergar Proyectos de Inversión referentes a la transición energética.

#### Fideicomiso Banco Azteca 1320

El 28 de abril de 2022 la CFE formalizó con el Banco Azteca S.A. Institución de Banca Múltiple el Fideicomiso número 1320 el objetivo primordial consiste en la ejecución de Proyectos de Inversión y celebración de contratos directa o indirectamente, de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico.

#### Otros 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	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><b>a.</b> Los consumidores de energía eléctrica que resulten beneficiarios de los servicios que imparta el Fideicomiso.</p> <p><b>b.</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 Suministro Básico	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	CFE

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,957,756 y \$1,875,980 y pasivos por \$123,638 y \$175,395, 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

Fideicomiso	Participación de CFE			Tipo de proyectos
	Fideicomitente	Fideicomisario	Fiduciario	
Administración y traslado de dominio 2030, constituido el 30 de Septiembre de 2000	CFE	<p><b>En primer lugar:</b> Los adjudicatarios de los contratos.</p> <p><b>En segundo lugar:</b> CFE</p>	Banobras, S.N.C.	Inversión condicionada

Mediante sesión extraordinaria celebrada el 2 de agosto de 2023, los miembros del comité del Fideicomiso de Administración de Gastos Previos (FAGP), aprobaron la extinción del Fideicomiso; como parte de este cierre el 04 de agosto de 2023 se liquidaron los créditos contratados que el Fideicomiso tenía vigentes. Al 30 de septiembre de 2023 dicho Fideicomiso no presenta saldos en sus rubros de su Estado de Situación Financiera.

Actualmente se encuentra en proceso de elaboración el convenio de extinción.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$602,290 y \$556,576, respectivamente.

### 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 EPS Generación III.

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.	<b>En primer lugar:</b> Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación y <b>En segundo lugar:</b> 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 EPS Generación IV.

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.	<b>En primer lugar:</b> El banco extranjero representante común de los acreedores; <b>En segundo lugar:</b> Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V. <b>En tercer lugar:</b> CFE	Banco Nacional de México, S. A.

Al 30 septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Terminal de Carbón CT Presidente Plutarco Elías Calles (Petacalco), constituido el 22 de noviembre de 1996	Techint, S. A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y TechintCompagnia Técnica Internazionale S.P.A.	<b>En primer lugar:</b> Carbonser, S.A. de C.V <b>En segundo lugar:</b> 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 2023
Carbón Petacalco	\$84,061

#### d. Fideicomisos de participación indirecta

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos**  
[bloque de texto]

---

Otros pasivos a largo plazo.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Aportaciones de terceros	\$ 8,518,713	\$ 9,310,179
Reserva por desmantelamiento <sup>(a)</sup>	12,976,627	12,818,744
Otras provisiones <sup>(b)</sup>	23,310,425	19,159,645
<b>Total</b>	<b>\$ 44,805,765</b>	<b>\$ 41,288,568</b>

<sup>(a)</sup> Pasivos por remediación del medio ambiente con relación a la planta nuclear de Laguna Verde.

<sup>(b)</sup> La Empresa se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones significativos, derivados del curso normal de sus operaciones, cuyas resoluciones se consideran probables e implicarán el incurrir en la salida de efectivo. Por lo anterior, se han reconocido algunas provisiones en los estados financieros, representando el mejor estimado de los pagos.

---

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

---

### Emisión de la información financiera consolidada condensada

Los estados financieros consolidados condensados y sus correspondientes notas serán aprobados en la próxima sesión del Consejo de Administración. El Consejo de Administración tiene facultades para modificar la información financiera consolidada adjunta.

---

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

---

### Plantas, instalaciones y equipos, neto.

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se integran como sigue:

<b>Plantas, instalaciones y equipos, neto</b>				
<b>Diciembre 2022</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Septiembre 2023</b>

Plantas					
instalaciones y equipo en operación	\$ 2,108,145,146	19,719,636	(2,862,032)	-	2,125,002,750
Refacciones capitalizables	7,974,763	868,002	-	-	8,842,765
Obras en proceso	109,309,328	23,526,562	-	-	132,835,890
Materiales para construcción	25,048,776	2,476,903	-	-	27,525,679
Subtotal	2,250,478,013	46,591,103	(2,862,032)	-	2,294,207,084
Depreciación acumulada	(729,013,168)	-	-	(33,371,760)	(762,384,928)
Deterioro	(71,531,177)	-	-	-	(71,531,177)
<b>Total</b>	<b>\$ 1,449,933,668</b>	<b>46,591,103</b>	<b>(2,862,032)</b>	<b>(33,371,760)</b>	<b>1,460,290,979</b>

Plantas, instalaciones y equipos, neto							
	Diciembre 2021	Adiciones	Bajas	Depreciación	Deterioro	Capitalización	Diciembre 2022
Plantas							
instalaciones y equipo en operación	\$ 2,074,911,958	36,568,479	(4,136,427)	-	-	801,136	2,108,145,146
Refacciones capitalizables	8,775,899	-	-	-	-	(801,136)	7,974,763
Obras en proceso	21,622,317	87,687,011	-	-	-	-	109,309,328
Materiales para construcción	20,090,113	4,958,663	-	-	-	-	25,048,776
Subtotal	2,125,400,287	129,214,153	(4,136,427)	-	-	-	2,250,478,013
Depreciación acumulada	(682,744,022)	-	-	(46,269,146)	-	-	(729,013,168)
Deterioro	(59,264,107)	-	-	-	(12,267,070)	-	(71,531,177)
<b>Total</b>	<b>\$ 1,383,392,158</b>	<b>129,214,153</b>	<b>(4,136,427)</b>	<b>(46,269,146)</b>	<b>(12,267,070)</b>	<b>-</b>	<b>1,449,933,668</b>

La guerra de Ucrania-Rusia, guerra comercial EUA-China ha generado que las economías a nivel mundial y en especial de América Latina hayan experimentado un incremento de la tasa de inflación en la región de 8.1% en abril de 2022,

adicional a que se observa un incremento en el alza de tasas de interés. Derivado de estos efectos, se identificó la necesidad de evaluar que el valor de los activos sea razonable, considerando el cambio en el entorno económico en los que operó la empresa en los últimos años y, por tanto, los insumos que fueron utilizados en las proyecciones de los resultados de las entidades.

Durante el ejercicio 2022 se realizó un análisis de actualización de valor razonable de las centrales de generación, las redes de transmisión y distribución del grupo de acuerdo con la normatividad de la empresa con apego a las NIIF, considerando como base el “Estudio para determinar el valor razonable de los activos de larga duración de las centrales de generación de la Comisión Federal de Electricidad” con cifras al 31 de diciembre de 2022. El análisis antes mencionado concluyó que existió un deterioro de plantas por un importe de \$12,267,070.

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 con la NIIF 13.

Al 31 de diciembre de 2022, las vidas útiles para las centrales con tecnología moderna son:

Centrales	Vidas útiles
Ciclo combinado (con gas natural), termoeléctricas, turbogas 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 2023 y al 31 de diciembre 2022, se integran como se menciona a continuación:

Planta:	2023	2022
Vapor	\$ 274,286	257,439
Hidroeléctricas	12,978,494	12,562,764
Nucleoeléctricas	124,265	205,157
Turbogas y ciclo combinado	81,249,854	68,045,808
Geotérmicas	166,916	164,504
Combustión interna	21,357,166	15,157,938
Líneas, redes y subestaciones	15,780,173	11,915,108
Oficinas e instalaciones generales	598,044	334,911
Anticipos para construcción	306,692	665,699
<b>Total</b>	<b>\$ 132,835,890</b>	<b>109,309,328</b>

## 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><b>Generación:</b> Vida útil de los activos (30-60 años) Tasa de descuento 8.80%-10.55%</p> <p><b>Transmisión:</b> Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.67%</p> <p><b>Distribución:</b> 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"> <li>- El crecimiento de ingreso fuera mayor (menor)</li> <li>- La vida útil fuera mayor (menor)</li> <li>- La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor)</li> </ul>

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

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

---

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

---

#### Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados

##### Bases de contabilización

Los estados financieros consolidados 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).

### **Bases de medición**

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

### **Moneda funcional y presentación de los estados financieros consolidados condensados**

Los estados financieros consolidados 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, 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.

### **Estados consolidados 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 “Estados consolidados de resultado integral”.

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

---

## **Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros**

[bloque de texto]

---

### **Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados**

#### **Bases de contabilización**

Los estados financieros consolidados 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).

### **Bases de medición**

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

### **Moneda funcional y presentación de los estados financieros consolidados condensados**

Los estados financieros consolidados 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, 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.

### **Estados consolidados 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 “Estados consolidados de resultado integral”.

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

---

## **Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]**

---

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

### **a) Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen las subsidiarias, filiales y fideicomisos sobre las que se ejerce control. Los estados financieros de las subsidiarias (Empresas productivas subsidiarias, filiales y fideicomisos), fueron preparados para el mismo periodo que la Empresa, aplicando políticas contables consistentes. Se considera que la Empresa logra tener el control cuando ésta tiene poder para decidir sobre las actividades relevantes de la otra; está

expuesta o tiene derechos a los rendimientos variables procedentes de su participación en ella, y tiene la capacidad de usar su poder sobre la misma para afectar a los rendimientos.

### **b)Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

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

### **c)Instrumentos financieros**

#### **I. Reconocimiento y medición inicial**

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

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

#### **II. Clasificación y medición posterior - Activos financieros**

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

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

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver nota 4).

En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

### III. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

Adicionalmente, en los últimos años el precio de los combustibles ha observado volatilidad. Con el fin de reducir el riesgo de los precios la empresa ha contratado instrumentos financieros derivados sobre gas natural que buscan reducir la volatilidad. La estrategia de cobertura en el caso de los derivados de gas natural se diseñó para mitigar el impacto de incrementos potenciales en los precios.

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 esta, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura. Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

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

Las políticas de cobertura establecen que aquellos instrumentos financieros derivados que no califican para ser tratados como coberturas, se clasifican como instrumentos mantenidos para fines de negociación, por lo que los cambios en el valor razonable se reconocen inmediatamente en resultados.

#### d) Plantas, instalaciones y equipo

##### I. Reconocimiento y medición inicial

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

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.

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de situación 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.

El valor razonable de los activos de larga duración de las Centrales de Generación, Transmisión y Distribución se determina mediante el Enfoque de Ingresos utilizando el método del Flujo de Efectivo Descontado, esta técnica refleja las expectativas del mercado presentes sobre los ingresos y egresos futuros.

Para la medición a valor razonable de las plantas, instalaciones y equipo, se proyectan los ingresos y egresos (en el caso de generación se utiliza el Modelo de simulación Plexos), tomando en cuenta la capacidad de las Centrales para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, al eliminar o incorporar los costos variables que incurriría o no el comprador de las Centrales, como es la eliminación de los contratos legados y las obligaciones laborales de los trabajadores pensionados, y la incorporación de las concesiones hidráulicas, entre otras variables.

Al 31 de diciembre de 2022, se realizó un análisis para determinar el valor razonable de los activos de larga duración, concluyendo que existe un deterioro de centrales de generación por \$12,267,070 en 2022 (ver nota 8).

## 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 están de acuerdo con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de CFE y son las siguientes:

---

### Vida útil años

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

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

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

### III. Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

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

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

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

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

### IV. Desembolsos posteriores

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

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

### Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el efectivo e inversiones temporales se integran como se muestra a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 79,243,705	56,750,391
Certificados bursátiles por disponer	8,821	8,821
<b>Total</b>	<b>\$ <u>79,252,526</u></b>	<b><u>56,759,212</u></b>

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

### Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que son obligatorias para el año 2023 o en años posteriores.

a) A continuación, se enlistan las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que iniciaron su vigencia a partir del 1o. de enero de 2023:

– *Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificación NIC 1)*

Especifica los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La NIC 1 señala que se debe considerar como pasivo corriente, aquel pasivo que no se tenga el derecho para diferir la liquidación durante los siguientes doce meses. Las modificaciones son efectivas a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retroactivamente.

– *Contratos de Seguros (NIIF 17)*

La NIIF 17 Contratos de Seguro, establece un nuevo modelo contable integral que brinda a los usuarios de información financiera una perspectiva completamente nueva sobre los estados financieros de las aseguradoras.

– *Definición de Estimaciones Contables (Modificación NIC 8)*

Las modificaciones a la NIC 8 aclaran la diferencia entre cambios en las estimaciones y políticas contables resultantes de obtener de nueva información y la corrección de errores de periodos anteriores.

*– Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificación a la NIC-1) y la modificación a la Declaración de la práctica 2*

Las modificaciones a al NIC 1 tiene como objetivo eliminar reglas para revelar las políticas contables significativas y en su lugar incluir guías para evaluar la importancia relativa para seleccionar las políticas contables que deben ser reveladas. Las modificaciones a la declaración práctica 2 no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

*– Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una transacción (Modificación a la NIC-12).*

La modificación a la norma reduce la exención el reconocimiento inicial de los impuestos diferidos establecidos en la NIC 12, aclarando que deben ser reconocidos los impuestos diferidos sobre derechos de uso y pasivos por arrendamiento.

*– Reforma Fiscal Internacional Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones NIC 12)*

Las modificaciones a la NIC 12 establece que las entidades consideradas del Segundo Pilar (entidades con ingresos superiores a 750 millones de euros), no reconocerán ni revelarán información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos derivados del sistema de impuesto complementario (Global Anti Base Erosión), siendo obligatorio revelar por separado el impuesto corriente correspondiente al impuesto complementario.

Al 30 de septiembre de 2023, estas modificaciones no han tenido impacto en los estados financieros consolidados condensados de la Compañía.

b) Las NIIF modificadas que aún no son efectivas son las siguientes:

*– Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento posterior (Modificación a la NIIF 16)*

La enmienda a NIIF 16 Arrendamientos añade requerimientos de medición posterior para las operaciones de venta con arrendamiento posterior. Inicia su vigencia a partir del 1 de enero de 2024.

*– Pasivos No corrientes con Condiciones Pactadas (Modificación a la NIC 1)*

Las modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, mejoran la información que proporciona una entidad cuando su derecho a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses está sujeto al cumplimiento de condiciones pactadas. Esta norma será efectiva a partir del 1 de enero de 2023.

*– Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (Modificaciones a NIIF 10 y NIC 28)*

Las modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 establecen el reconocimiento del resultados producto de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto. La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada

*– Acuerdos de financiamiento de proveedores (Modificaciones NIC 7 y NIIF 7)*

Las modificaciones a las NIC 7 y NIIF 7, consisten en revelar información sobre los acuerdos de financiamiento de proveedores. Inicia su vigencia a partir del 1 de enero de 2024.

*– Normas Internacionales de Sostenibilidad (NIIF S1 y NIIF S2)*

En marzo de 2022, el ISSB publicó dos borradores de normas: uno sobre Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera (NIIF S1) y otro sobre Información a Revelar relacionada con el Clima (NIIF S2). Estas nuevas normas se esperan sean aplicables a partir del 1 de enero de 2024.

---

## Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

---

### Contingencias y compromisos.

#### a. Arbitrajes internacionales

Actualmente se tiene un arbitraje internacional iniciado el 26 de abril de 2021 por J Aron & Company LLC como resultado de una disputa comercial con la afiliada CFE Internacional LCC (“CFE International”).

Las disputas se relacionan con las obligaciones de pago y entrega de las partes en virtud de contratos de compra de gas natural a largo plazo después de la tormenta invernal Uri en Texas en febrero de 2021 que resultó en picos de precios sin precedentes, el procedimiento arbitral se encuentra en la etapa inicial y, a la fecha de emisión de los estados financieros, no es posible determinar razonablemente un resultado final adverso en el procedimiento que diera un efecto material adverso en los resultados de operación, liquidez o situación financiera.

Adicionalmente, existen veintiún procedimientos a cargo del abogado general, 5 son de carácter internacional, de los cuales 9 por arbitraje internacional de Londres y 7 juicios arbitrales con participantes en México, resultado de disputas con diversos proveedores que se encuentran en distintas etapas. A la fecha de los estados financieros, no podemos determinar razonablemente si un resultado final adverso en estos procedimientos tendría un efecto negativo que genere un incremento en la provisión adicional para litigios.

Existen ciertos procedimientos de arbitraje internacional en los que la filial CFE International LLC es parte, relacionados con contratos de suministro de gas natural. En total, las contrapartes reclaman de la filial aproximadamente \$540 MUSD; por su parte, la filial reclama de sus contrapartes aproximadamente \$510 MUSD. En dichos arbitrajes, la filial y sus contrapartes se reclaman, además de los montos principales, intereses y costos. Por la etapa de los arbitrajes, no es posible estimar el importe o el rango de pérdidas y/o ganancias potenciales.

Los procedimientos de arbitraje internacional descritos en la presente nota están sujetos a las reglas de confidencialidad de la Corte de Arbitraje Internacional de Londres.

#### b. Modificaciones al contrato colectivo

El 19 de mayo de 2016 se realizó una revisión de las condiciones del Contrato Colectivo de Trabajo para el bienio 2016-2018 donde se modificaron diversas cláusulas que impactaban principalmente en el rubro de jubilaciones, presentándose como una reducción del pasivo laboral de la Empresa y con fecha 14 de noviembre de 2016, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) publicó en el DOF el “Acuerdo por el que se emitieron las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de las obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la CFE”, mediante el cual, el Gobierno Federal a través de la SHCP, asumiría una proporción de la obligación de pago de las pensiones y jubilaciones reconocidas y registradas actuarialmente en los

estados financieros de CFE, correspondientes a sus trabajadores que fueron contratados hasta el 18 de agosto de 2008.

El Gobierno Federal había establecido que asumiría una parte del pasivo laboral de la CFE, y ésta sería equivalente peso por peso a la reducción que se lograra del pasivo por obligaciones laborales al momento de renegociar el Contrato Colectivo de Trabajo. El 29 de diciembre de 2016, el Gobierno Federal anunció la conclusión del proceso de revisión del ahorro en el monto de las obligaciones laborales a cargo de la CFE, que se derivó de las modificaciones al contrato colectivo de trabajo.

Con fecha 19 de diciembre de 2016, mediante Oficio No. 35.-187/2016, la Unidad de Crédito Público de la SHCP, comunicó a la CFE que el compromiso de pago del Gobierno Federal sería asumido por la SHCP mediante la suscripción de títulos de crédito (los Títulos) emitidos por el Gobierno Federal a favor de la CFE por un total de \$161,080,204 distribuidos en montos que anualmente se entregarán para cubrir el compromiso de pago.

El pasado 19 de agosto de 2020 la CFE y el SUTERM llegaron a un nuevo acuerdo sobre el Contrato Colectivo de Trabajo (CCT) que regirá el periodo 2020-2022, el cual considera, entre otros aspectos, la modificación de la cláusula 69 relativa a las condiciones de jubilación de los trabajadores de la CFE, aplicable únicamente al personal sindicalizado

En cumplimiento a la Disposición Novena, segundo párrafo, del “Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la Comisión Federal de Electricidad”, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 14 de noviembre de 2016, la CFE comunicó a la Unidad de Crédito Público de la SHCP, mediante oficio DCF/0202/2020 del 2 de septiembre de 2020, la modificación antes señalada al CCT y mediante oficio DCF/0274/2020, remitió el documento que contiene el impacto financiero de la modificación a los requisitos de jubilación para los trabajadores.

Una vez conciliadas las estimaciones del impacto en el pasivo laboral de las modificaciones al CCT 2020-2022 entre la SHCP y la CFE, la SHCP pudiera ajustar el valor de los Títulos hasta por un monto equivalente al incremento del pasivo por jubilaciones y pensiones. A la fecha de emisión de los estados financiero, CFE no puede determinar si el resultado final tendrá un efecto material adverso en sus resultados de operación, liquidez o situación financiera

Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3(f).

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.

## Compromisos

### a. Contratos de suministro de gas

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

### b. Contratos de obra pública financiada

Al 30 de septiembre de 2023 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
198.31	1,180	130	1,761

**Generación:**

Capacidad	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
MVA	Dólares	Pesos
913.40	1,038	18,401

**Rehabilitación y/o Modernización:**

Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Dólares	Pesos
380	6,737

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

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

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

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

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

Fideicomiso Promovido

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

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

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

Las principales actividades del Fideicomiso Promovido son las siguientes:

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

#### Fideicomiso Emisor (Fibra E)

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

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

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

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

#### CFE Capital

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

#### Fideicomiso Maestro de Inversión CIB/3602 FMI

El Fideicomiso Maestro de Inversión fue constituido el 9 de abril de 2021, el Fideicomiso se constituye entre Comisión Federal de Electricidad como fideicomitente y fideicomisario, CF Energía, S.A. de C.V. como fideicomitente y fideicomisario, CIBANCO, S.A. de C.V. como fiduciario y con la comparecencia de CFE Capital, S. de R.L. de C.V.

El fin primordial del Fideicomiso Maestro consiste en llevar a cabo inversiones en proyectos de infraestructura, directamente o por conducto de Sub-Fideicomisos.

#### Fideicomiso Energías Limpias 10670

El 6 de agosto de 2021 la CFE formalizó con el Banco de Comercio Exterior el Fideicomiso número 10670 denominado Fideicomiso Energías Limpias (FIEL), el objetivo primordial consiste en impulsar los proyectos de inversión para energías limpias impulsando:

- Repotenciación y refaccionamiento hidrológico
- Adquisiciones de negocios en marcha de energías limpias
- Proyectos Geotérmicos y otras tecnologías de energías limpias

#### Fideicomiso Proyectos de Generación Convencional 10673

Fideicomiso número 10673, denominado Fideicomiso de Proyectos de Generación Convencional (FPGC) constituido el 24 de septiembre de 2021. El concepto de este fideicomiso es albergar Proyectos de Inversión referentes a la transición energética.

#### Fideicomiso Banco Azteca 1320

El 28 de abril de 2022 la CFE formalizó con el Banco Azteca S.A. Institución de Banca Múltiple el Fideicomiso número 1320 el objetivo primordial consiste en la ejecución de Proyectos de Inversión y celebración de contratos directa o indirectamente, de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico.

#### Otros 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	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><b>a.</b> Los consumidores de energía eléctrica que resulten beneficiarios de los servicios que imparta el Fideicomiso.</p> <p><b>b.</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 Suministro Básico	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	CFE

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,957,756 y \$1,875,980 y pasivos por \$123,638 y \$175,395, 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

Fideicomiso	Participación de CFE			Tipo de proyectos
	Fideicomitente	Fideicomisario	Fiduciario	
Administración y tras-lado de dominio 2030, constituido el 30 de Septiembre de 2000	CFE	<p><b>En primer lugar:</b> Los adjudicatarios de los contratos.</p> <p><b>En segundo lugar:</b> CFE</p>	Banobras, S.N.C.	Inversión condicionada

Mediante sesión extraordinaria celebrada el 2 de agosto de 2023, los miembros del comité del Fideicomiso de Administración de Gastos Previos (FAGP), aprobaron la extinción del Fideicomiso; como parte de este cierre el 04 de agosto de 2023 se liquidaron los créditos contratados que el Fideicomiso tenía vigentes. Al 30 de septiembre de 2023 dicho Fideicomiso no presenta saldos en sus rubros de su Estado de Situación Financiera.

Actualmente se encuentra en proceso de elaboración el convenio de extinción.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$602,290 y \$556,576, respectivamente.

### 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 EPS Generación III.

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.	<b>En primer lugar:</b> Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación y <b>En segundo lugar:</b> 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 EPS Generación IV.

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><b>En primer lugar:</b> El banco extranjero representante común de los acreedores;</p> <p><b>En segundo lugar:</b> Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V.</p> <p><b>En tercer lugar:</b> CFE</p>	Banco Nacional de México, S. A.

Al 30 septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Terminal de Carbón CT Presidente Plutarco Elías Calles (Petacalco), constituido el 22 de noviembre de 1996	Techint, S. A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y TechintCompagnia Técnica Internazionale S.P.A.	<p><b>En primer lugar:</b> Carbonser, S.A. de C.V</p> <p><b>En segundo lugar:</b> 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 2023
Carbón Petacalco	\$84,061

#### d. Fideicomisos de participación indirecta

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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]

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

## a. Fideicomisos

### Fideicomiso en inversión e infraestructura

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

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

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

### Fideicomiso Promovido

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

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

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

Las principales actividades del Fideicomiso Promovido son las siguientes:

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

### Fideicomiso Emisor (Fibra E)

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

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

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

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

#### CFE Capital

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

#### Fideicomiso Maestro de Inversión CIB/3602 FMI

El Fideicomiso Maestro de Inversión fue constituido el 9 de abril de 2021, el Fideicomiso se constituye entre Comisión Federal de Electricidad como fideicomitente y fideicomisario, CF Energía, S.A. de C.V. como fideicomitente y fideicomisario, CIBANCO, S.A. de C.V. como fiduciario y con la comparecencia de CFE Capital, S. de R.L. de C.V.

El fin primordial del Fideicomiso Maestro consiste en llevar a cabo inversiones en proyectos de infraestructura, directamente o por conducto de Sub-Fideicomisos.

#### Fideicomiso Energías Limpias 10670

El 6 de agosto de 2021 la CFE formalizó con el Banco de Comercio Exterior el Fideicomiso número 10670 denominado Fideicomiso Energías Limpias (FIEL), el objetivo primordial consiste en impulsar los proyectos de inversión para energías limpias impulsando:

- Repotenciación y refaccionamiento hidrológico
- Adquisiciones de negocios en marcha de energías limpias
- Proyectos Geotérmicos y otras tecnologías de energías limpias

#### Fideicomiso Proyectos de Generación Convencional 10673

Fideicomiso número 10673, denominado Fideicomiso de Proyectos de Generación Convencional (FPGC) constituido el 24 de septiembre de 2021. El concepto de este fideicomiso es albergar Proyectos de Inversión referentes a la transición energética.

#### Fideicomiso Banco Azteca 1320

El 28 de abril de 2022 la CFE formalizó con el Banco Azteca S.A. Institución de Banca Múltiple el Fideicomiso número 1320 el objetivo primordial consiste en la ejecución de Proyectos de Inversión y celebración de contratos directa o indirectamente, de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico.

#### Otros 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 Suministro Básico	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	CFE

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,957,756 y \$1,875,980 y pasivos por \$123,638 y \$175,395, 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

Fideicomiso	Participación de CFE			Tipo de proyectos
	Fideicomitente	Fideicomisario	Fiduciario	
Administración y tras-lado de dominio 2030, constituido el 30 de Septiembre de 2000	CFE	<b>En primer lugar:</b> Los adjudicatarios de los contratos. <b>En segundo lugar:</b> CFE	Banobras, S.N.C.	Inversión condicionada

Mediante sesión extraordinaria celebrada el 2 de agosto de 2023, los miembros del comité del Fideicomiso de Administración de Gastos Previos (FAGP), aprobaron la extinción del Fideicomiso; como parte de este cierre el 04 de agosto de 2023 se liquidaron los créditos contratados que el Fideicomiso tenía vigentes. Al 30 de septiembre de 2023 dicho Fideicomiso no presenta saldos en sus rubros de su Estado de Situación Financiera.

Actualmente se encuentra en proceso de elaboración el convenio de extinción.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$602,290 y \$556,576, respectivamente.

### 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 EPS Generación III.

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Topolobampo II (Electrolyser, S. A. de	Bufete Industrial Construcciones, S. A. de	<b>En primer lugar:</b> Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su	Santander, S. A.

C. V.), constituido el 14 de noviembre de 1991	C. V. y Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación al Fideicomiso.	aportación y <b>En segundo lugar: CFE</b>	
--	---	--	--

**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 EPS Generación IV.

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.	<b>En primer lugar:</b> El banco extranjero representante común de los acreedores; <b>En segundo lugar:</b> Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V. <b>En tercer lugar:</b> CFE	Banco Nacional de México, S. A.

Al 30 septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Terminal de Carbón CT Presidente Plutarco Elías Calles (Petacalco), constituido el 22 de noviembre de 1996	Techint, S. A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y TechintCompagnia Técnica Internazionale S.P.A.	<b>En primer lugar:</b> Carbonser, S.A. de C.V <b>En segundo lugar:</b> 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 2023
-------------	---

Carbón Petacalco	\$84,061
------------------	----------

#### d. Fideicomisos de participación indirecta

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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:

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

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

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

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

## Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

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

### a. Fideicomisos

#### Fideicomiso en inversión e infraestructura

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

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

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

#### Fideicomiso Promovido

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

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

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

Las principales actividades del Fideicomiso Promovido son las siguientes:

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

#### Fideicomiso Emisor (Fibra E)

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

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

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

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

#### CFE Capital

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

#### Fideicomiso Maestro de Inversión CIB/3602 FMI

El Fideicomiso Maestro de Inversión fue constituido el 9 de abril de 2021, el Fideicomiso se constituye entre Comisión Federal de Electricidad como fideicomitente y fideicomisario, CFenergía, S.A. de C.V. como fideicomitente y fideicomisario, CIBANCO, S.A. de C.V. como fiduciario y con la comparecencia de CFE Capital, S. de R.L. de C.V.

El fin primordial del Fideicomiso Maestro consiste en llevar a cabo inversiones en proyectos de infraestructura, directamente o por conducto de Sub-Fideicomisos.

#### Fideicomiso Energías Limpias 10670

El 6 de agosto de 2021 la CFE formalizó con el Banco de Comercio Exterior el Fideicomiso número 10670 denominado Fideicomiso Energías Limpias (FIEL), el objetivo primordial consiste en impulsar los proyectos de inversión para energías limpias impulsando:

-Repotenciación y refaccionamiento hidrológico

- Adquisiciones de negocios en marcha de energías limpias
- Proyectos Geotérmicos y otras tecnologías de energías limpias

#### Fideicomiso Proyectos de Generación Convencional 10673

Fideicomiso número 10673, denominado Fideicomiso de Proyectos de Generación Convencional (FPGC) constituido el 24 de septiembre de 2021. El concepto de este fideicomiso es albergar Proyectos de Inversión referentes a la transición energética.

#### Fideicomiso Banco Azteca 1320

El 28 de abril de 2022 la CFE formalizó con el Banco Azteca S.A. Institución de Banca Múltiple el Fideicomiso número 1320 el objetivo primordial consiste en la ejecución de Proyectos de Inversión y celebración de contratos directa o indirectamente, de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico.

#### Otros 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><b>a.</b> Los consumidores de energía eléctrica que resulten beneficiarios de los servicios que imparta el Fideicomiso.</p> <p><b>b.</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 Suministro Básico	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	CFE

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,957,756 y \$1,875,980 y pasivos por \$123,638 y \$175,395, 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

Fideicomiso	Participación de CFE			Tipo de proyectos
	Fideicomitente	Fideicomisario	Fiduciario	
Administración y tras-lado de dominio 2030, constituido el 30 de Septiembre de 2000	CFE	<b>En primer lugar:</b> Los adjudicatarios de los contratos. <b>En segundo lugar:</b> CFE	Banobras, S.N.C.	Inversión condicionada

Mediante sesión extraordinaria celebrada el 2 de agosto de 2023, los miembros del comité del Fideicomiso de Administración de Gastos Previos (FAGP), aprobaron la extinción del Fideicomiso; como parte de este cierre el 04 de agosto de 2023 se liquidaron los créditos contratados que el Fideicomiso tenía vigentes. Al 30 de septiembre de 2023 dicho Fideicomiso no presenta saldos en sus rubros de su Estado de Situación Financiera.

Actualmente se encuentra en proceso de elaboración el convenio de extinción.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$602,290 y \$556,576, respectivamente.

#### 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 EPS Generación III.

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.	<b>En primer lugar:</b> Electrolyser, S. A. de C. V., respecto de su aportación y <b>En segundo lugar:</b> 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 EPS Generación IV.

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.	<b>En primer lugar:</b> El banco extranjero representante común de los acreedores; <b>En segundo lugar:</b> Compañía Samalayuca II, S. A. de C. V. <b>En tercer lugar:</b> CFE	Banco Nacional de México, S. A.

Al 30 septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Terminal de Carbón CT Presidente Plutarco Elías Calles (Petacalco), constituido el 22 de noviembre de 1996	Techint, S. A., Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. de C. V. y TechintCompagnia Técnica Internazionale S.P.A.	<b>En primer lugar:</b> Carbonser, S.A. de C.V <b>En segundo lugar:</b> 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 2023
Carbón Petacalco	\$84,061

#### d. Fideicomisos de participación indirecta

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, existen fondos por disponer en el Fideicomiso No. 232246 por \$8,821.

2Naturaleza jurídica.

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

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

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

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

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

### Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

#### Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se incluyen en el siguiente cuadro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo <sup>(2)</sup>	\$ 79,252,526	56,759,212
Cuentas por cobrar <sup>(2)</sup>	108,298,870	132,959,505
Préstamos a trabajadores <sup>(2)</sup>	23,014,839	19,521,739

Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	1,819,969	9,072,051
---	-----------	-----------

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Pasivos financieros</b>		
Deuda a corto plazo <sup>(2)</sup>	\$ 97,318,609	95,148,044
Deuda a largo plazo <sup>(2)</sup>	317,373,450	355,352,580
Pasivo por arrendamiento a corto plazo <sup>(1)</sup>	27,835,622	26,436,648
Pasivo por arrendamiento a largo plazo <sup>(1)</sup>	514,788,466	598,279,709
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	13,455,785	18,483,899
Proveedores y contratistas <sup>(2)</sup>	71,133,448	71,226,692
Depósitos de usuarios y contratistas <sup>(2)</sup>	<u>36,407,683</u>	<u>34,270,671</u>

<sup>(1)</sup> Valor razonable.

<sup>(2)</sup> Costo amortizado.

### **Objetivos de la administración del riesgo financiero**

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

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

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

### **Riesgo de crédito**

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

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

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

### **Riesgo de liquidez**

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

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

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo con 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. El detalle de los vencimientos derivados se muestra en las notas 12 y 13.

<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Más de 1 año y menos de 3</b>	<b>Más de 3 años y menos de 5</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Deuda documentada	\$ 39,510,875	36,732,650	36,796,360	153,411,645	266,451,530
Intereses por pagar deuda documentada	15,502,386	25,128,788	19,137,089	67,082,406	126,850,669
Deuda PIDIREGAS	12,487,653	24,040,902	12,774,690	53,617,203	102,920,448
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,042,187	10,817,763	7,419,707	23,474,475	48,754,132
Financiamiento en inversión fiduciaria	45,320,081	-	-	-	45,320,081
Pasivos por arrendamiento	27,835,622	32,293,132	36,117,260	446,378,074	542,624,088
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	17,922,724	34,036,509	31,317,645	143,724,252	227,001,130
Proveedores y contratistas	71,133,448	-	-	-	71,133,448
Otros pasivos	19,454,703	-	-	-	19,454,703
<b>Total</b>	<b>\$ 256,209,679</b>	<b>163,049,744</b>	<b>143,562,751</b>	<b>887,688,055</b>	<b>1,450,510,229</b>

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Más de 1 año y menos de 3</b>	<b>Más de 3 años y menos de 5</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Deuda documentada	\$ 18,037,363	45,507,664	49,626,924	155,831,251	269,003,202
Intereses por pagar deuda documentada	15,046,175	26,249,241	20,889,464	73,901,141	136,086,021
Deuda PIDIREGAS	13,092,226	23,959,893	17,657,017	62,769,831	117,478,967
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,073,534	11,635,360	8,072,309	27,344,274	54,125,477
Financiamiento en inversión fiduciaria	64,018,455	-	-	-	64,018,455
Pasivos por arrendamiento	26,436,648	33,461,866	39,426,164	525,391,679	624,716,357
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	20,684,599	39,459,137	36,573,917	175,252,128	271,969,781

arrendamiento					
Proveedores y contratistas	71,226,692	-	-	-	71,226,692
Otros pasivos	16,209,112	-	-	-	16,209,112
<b>Total \$</b>	<b>251,824,804</b>	<b>180,273,161</b>	<b>172,245,795</b>	<b>1,020,490,304</b>	<b>1,624,834,064</b>

### 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 y precios de los combustibles.

### 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 2023 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2022 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	\$174,565	\$164,865
Moneda extranjera	\$237,514	\$282,815
Intereses por pagar	\$ 2,613	\$ 2,821

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, y opciones para administrar el riesgo del precio de los combustibles, conforme a sus políticas internas.

### Valor razonable de los instrumentos financieros

#### Medición del valor razonable

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

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

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

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

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

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

#### Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

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

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros.</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 79,252,526	79,252,526	56,759,212	56,759,212
Cuentas por cobrar	108,298,870	108,298,870	132,959,505	132,959,505
Préstamos a trabajadores	23,014,839	23,014,839	19,521,739	19,521,739
<u>Pasivos financieros</u>				
Proveedores y contratistas	\$ 71,133,448	71,133,448	71,226,692	71,226,692
Pasivo por arrendamiento	542,624,088	542,624,088	624,716,357	624,716,357
Deuda documentada	266,451,530	276,152,592	269,003,202	275,262,879
Deuda PIDIREGAS	102,920,448	104,669,111	117,478,967	116,202,643
Financiamiento inversión fiduciaria	45,320,081	45,320,081	64,018,455	64,018,455

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

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). La Empresa 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.

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 10.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

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

---

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

---

#### Deuda a corto y largo plazo

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la deuda se integra de:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Deuda documentada	\$ 39,510,875	18,037,363
Deuda PIDIREGAS	12,487,653	13,092,226
Financiamiento Inversión Fiduciaria	45,320,081	64,018,455

<b>Total de deuda a corto</b>	<b>97,318,609</b>	<b>95,148,044</b>
Deuda documentada	226,940,655	250,965,839
Deuda PIDIREGAS	90,432,795	104,386,741
<b>Total de deuda a largo plazo</b>	<b>317,373,450</b>	<b>355,352,580</b>
<b>Total de deuda</b>	<b>\$ 414,692,059</b>	<b>450,500,624</b>

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

Tipo de Deuda	Diciembre 2022	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Septiembre 2023
Deuda documentada	\$ 269,003,202	96,252,224	(85,207,626)	(13,596,270)	266,451,530
Deuda Pidiregas	117,478,967	411,400	(8,098,445)	(6,871,474)	102,920,448
Financiamiento Inversión Fiduciaria	64,018,455	32,790,908	(46,397,266)	(5,092,016)	45,320,081
<b>Total</b>	<b>\$ 450,500,624</b>	<b>129,454,532</b>	<b>(139,703,337)</b>	<b>(25,559,760)</b>	<b>414,692,059</b>

Tipo de Deuda	Diciembre 2021	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Diciembre 2022
Deuda documentada	\$ 258,339,513	119,888,208	(99,813,569)	(9,410,950)	269,003,202
Deuda Pidiregas	123,513,259	8,768,567	(10,568,699)	(4,234,160)	117,478,967
Financiamiento Inversión Fiduciaria	12,068,130	62,579,842	(8,105,252)	(2,524,265)	64,018,455
<b>Total</b>	<b>\$ 393,920,902</b>	<b>191,236,617</b>	<b>(118,487,520)</b>	<b>(16,169,375)</b>	<b>450,500,624</b>

### Deuda Documentada

La integración del financiamiento dispuesto al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se precisa a continuación:

#### a) Deuda externa

El 21 de junio de 2023, se dispusieron por \$ 98.715 millones de dólares (MUSD en adelante) de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 19 de julio de 2019 por un monto de \$ 150 MUSD, a una tasa de Term SOFR (6 meses) más 3.078% y plazo 20 años.

El 21 de abril de 2023, se dispusieron por \$ 200 MUSD de un crédito revolvente contratado con la Corporación Andina de Fomento (CAF) firmado el 29 de noviembre de 2022 por un monto de \$ 200 MUSD, a una tasa de TERM SOFR (6meses) más 0.50% y vencimiento el 23 de octubre 2023.

El 15 de febrero de 2023, se dispusieron \$29.4 millones de euros (MEUR en adelante) de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 14 de octubre de 2021 por un monto de \$200 MEUR, a una tasa de EURIBOR más 2.10% y vencimiento en abril de 2041.

El 10 de febrero de 2023, se dispusieron \$100 MUSD, de un crédito comercial revolvente firmado el 31 de enero de 2023 por un monto de \$100 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de TERM SOFR a plazo USD más 0.95% y vencimiento en enero 2024.

El 6 de enero de 2023, se dispusieron \$200 MUSD de un crédito revolvente contratado con la Corporación Andina de Fomento (CAF) firmado el 29 de noviembre de 2022 por un monto de \$200 MUSD, a una tasa de TERM SOFR más el margen que se establezca en la solicitud de desembolso y vencimiento el 30 de septiembre 2023.

En el período enero – marzo de 2023, se desembolsaron \$800 MUSD de una línea de crédito revolvente sindicada firmada con Credit Agricole, CIB, de fecha 20 de diciembre de 2022, por un monto de \$1,540 MUSD, a una tasa TERM SOFR más 0.10% más un margen de 1.15% y plazo de 3 años.

El 21 de diciembre 2022, se dispusieron \$15.9 MEUR, de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 14 de octubre de 2021 por un monto de \$200.0 MEUR, a una tasa de EURIBOR más 2.10.0% y vencimiento en abril de 2041.

El 9 de diciembre de 2022, se dispusieron \$21.1 MUSD, de la línea de crédito suscrita con Banamex, S. A. destinada a financiar uranio enriquecido para la Central Nucleoeléctrica Laguna Verde, con un plazo de tres años, amortizaciones y pagos de intereses semestrales, y a una tasa de LIBOR 6m USD + 0.85%.

El 6 de diciembre de 2022, se dispusieron \$80.0 MUSD, de un de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S. A. (Banorte), a una tasa de SOFR más 1.5% y plazo de 22 días.

El 2 de diciembre de 2022, se dispusieron \$200.0 MUSD, de un crédito contratado con la Corporación Andina de Fomento (CAF) firmado el 29 de noviembre de 2022 por un monto de \$200.0 MUSD, a una tasa de TERM SOFR más el margen que se establezca en la solicitud de desembolso y vencimiento en julio 2026.

El 25 de noviembre de 2022, se dispusieron \$62.2 MEUR, de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 14 de octubre de 2021 por un monto de \$200.0 MEUR, a una tasa de EURIBOR más 2.1% y vencimiento en abril de 2041.

Durante octubre 2022, se dispusieron \$200.0 MUSD, de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de \$1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 10 de agosto de 2022, se dispusieron \$100.0 MUSD, de un crédito comercial firmado el 31 de diciembre 2021 por un monto de \$350.0 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de LIBOR USD más 0.5% y vencimiento en enero 2023.

El 10 de agosto de 2022, se realizó la disposición por \$100 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de \$1,260 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 22 de julio de 2022, se realizó la disposición por \$100 MUSD, de un crédito comercial firmado el 31 de diciembre 2021 por un monto de \$350 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de LIBOR USD más 0.50% y vencimiento en enero 2023.

El 14 de julio de 2022, se realizó la disposición por \$300 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de \$1,260 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 13 mayo de 2022, se dispusieron \$28.2 MUSD de la línea de crédito suscrita con Banamex, S. A. destinada a financiar uranio enriquecido para la Central Nucleoeléctrica Laguna Verde, con un plazo de tres años, amortizaciones y pagos de intereses semestrales, y a una tasa de LIBOR 6m USD + 0.85%.

El 8 de abril de 2022, se realizó una disposición por \$50 MUSD, de un crédito comercial firmado el 31 de diciembre 2021 por un monto de \$350 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de LIBOR USD más 0.50% y vencimiento en enero 2023.

El 5 de febrero de 2022, se dispusieron \$1,750.0 MUSD, derivados de la emisión pública externa de bonos a tasa fija bajo la Regla 144 A y Regulación S con Deutsche Bank Trust Company Americas como principal agente pagador, en dos tramos:

a) El primero identificado como "4.7% Notes due 2029" por \$1,250.0 MUSD, tasa fija de 4.7% y vencimiento en mayo 2029, destinado al financiamiento de proyectos de inversión y actividades contempladas en el Marco de Financiamiento Sustentable "Sustainable Financing Framework" y de diversas actividades autorizadas por la Ley de la CFE.

b) El segundo identificado como "6.3% Notes due 2052" por \$500.0 MUSD, tasa fija de 6.3% y plazo de 30 años, destinado al financiamiento de proyectos de inversión y actividades contempladas en el Marco de Financiamiento Sustentable "Sustainable Financing Framework" y de diversas actividades autorizadas por la Ley de la CFE.

Durante febrero 2022, se dispusieron \$300.0 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de \$1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 11 de enero de 2022, se dispusieron \$300.0 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de \$1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

Deuda externa	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2023	
				Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio					
por dólar de \$17.7287 a septiembre 2023 y de	BILATERAL	Fija y Variable - 6.45%	Varios hasta 2030	\$ 7,968,950	449,494
\$19.4143 a diciembre 2022	BONOS	Fija y Variable - 4.7%	Varios hasta 2052	117,403,173	6,622,210
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 5.48%	Varios hasta 2026	5,373,824	303,114
	SINDICADO	Fija y Variable - 6.28%	2026	3,545,740	200,000
<b>SUMAN DÓLARES AMERICANOS:</b>				<b>134,291,687</b>	<b>7,574,819</b>
EN EUROS : al tipo de cambio por					
Euros de \$18.4313 a septiembre 2023 y de	BILATERAL	Fija y Variable - 4.47%	Varios hasta 2041	1,987,679	107,843
\$20.7692 a diciembre 2022					
<b>SUMA EUROS:</b>				<b>1,987,678</b>	<b>107,843</b>
EN YENES JAPONESES; al tipo de cambio por					
Yenes de \$0.1166 a septiembre 2023 y de					
\$0.1474 a diciembre 2022		Fija - 3.83%	2032	3,731,200	32,000,000
Bienes recibidos por instrumentos financieros, neto				1,046,224	-
<b>SUMAN YENES JAPONESES:</b>				<b>4,777,424</b>	<b>32,000,000</b>
<b>TOTAL DEUDA EXTERNA</b>				<b>\$ 141,056,789</b>	<b>39,682,661</b>

Deuda externa	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2022	
				Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio					
por dólar de \$17.7287 a septiembre 2023 y de	BILATERAL	Fija y Variable - 6.45%	Varios hasta 2030	\$ 7,486,131	385,599
\$19.4143 a diciembre 2022	BONOS	Fija y Variable - 4.7%	Varios hasta 2052	146,740,491	7,558,371
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 5.48%	Varios hasta 2026	117,810	6,068
	SINDICADO	Fija y Variable - 6.28%	2026	-	-
<b>SUMAN DÓLARES AMERICANOS:</b>				<b>154,344,432</b>	<b>7,950,038</b>
EN EUROS : al tipo de cambio por					
Euros de \$18.4313 a septiembre 2023 y de	BILATERAL	Fija y Variable - 4.47%	Varios hasta 2041	1,629,342	78,450
\$20.7692 a diciembre 2022					
<b>SUMA EUROS:</b>				<b>1,629,342</b>	<b>78,450</b>
EN YENES JAPONESES; al tipo de cambio por					
Yenes de \$0.1166 a septiembre 2023 y de					
\$0.1474 a diciembre 2022					
		Fija - 3.83%	2032	4,716,800	32,000,000
Bienes recibidos por instrumentos financieros, neto				514,849	
<b>SUMAN YENES JAPONESES:</b>				<b>5,231,649</b>	<b>32,000,000</b>
<b>TOTAL DEUDA EXTERNA</b>				<b>\$ 161,205,423</b>	<b>40,028,488</b>

## b) Deuda interna

El 18 de septiembre de 2023, disposición por \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S.A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.90% y vencimiento el 15 de diciembre de 2023, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 20 de junio de 2023.

El 19 de septiembre de 2023, disposición por \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S.A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.90% y vencimiento el 18 de diciembre de 2023, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 21 de junio de 2023.

El 13 de septiembre de 2023, se dispusieron por \$1,500 millones de pesos (MMXP en adelante) de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.85% y vencimiento el 12 de diciembre de 2023.

El 18 de agosto de 2023, se dispusieron por \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.90% y vencimiento el 17 de noviembre de 2023.

El 3 de agosto de 2023, se dispusieron por \$2,400 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y vencimiento el 31 de octubre de 2023.

El 13 de julio de 2023, se dispusieron de \$1,200 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con MUFG Bank México, S. A., a una tasa de fija de 12.70% y vencimiento el 27 de diciembre de 2023.

El 3 de julio de 2023, se colocaron en los mercados nacionales emisiones de Certificados Bursátiles con clave CFE 23X un monto de \$3,378.3 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.35%, con vencimiento en diciembre de 2024.

El 30 de junio de 2023, se dispusieron por \$4,000 MMXP mediante tres pagarés quirografarios de corto plazo suscritos con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y vencimiento 28 de septiembre 2023, para refinanciar los de fecha 17 de abril, 3 y 17 de mayo 2023.

El 21 de junio de 2023, se dispusieron por \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo ontratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 3 meses, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 23 de marzo de 2023.

El 20 de junio de 2023, se dispusieron por \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 3 meses, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 22 de marzo de 2023.

El 19 de mayo de 2023, se dispusieron por \$2,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banorte de fecha 20 de enero de 2023, en dos bloques de \$1,000 MMXP, el primero a una tasa de TIIE 91 días más 0.95% y el segundo a una tasa de TIIE 91 días más 0.90%, con vencimiento el 30 de junio de 2023.

El 17 de mayo de 2023, se dispusieron por \$1,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y vencimiento 30 de junio de 2023.

El 3 de mayo de 2023, se dispusieron por \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y vencimiento 30 de junio de 2023

El 3 de mayo de 2023, se dispusieron por \$2,500 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S. A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28 días más 0.90%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 3 de mayo de 2023, se dispusieron por \$2,500 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S. A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28 días más 0.90%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 17 de abril de 2023, se dispusieron por \$1,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y vencimiento el 30 de junio de 2023, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 16 de febrero de 2023.

El 23 de marzo de 2023, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 3 meses.

El 22 de marzo de 2023, se dispusieron \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 3 meses.

El 17 de marzo de 2023, se dispusieron \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 14 días, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 16 de febrero de 2023.

El 3 de marzo de 2023, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 3 meses, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 5 de diciembre de 2022.

El 28 de febrero de 2023, se dispusieron \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 1 mes, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 27 de enero de 2023.

El 16 de febrero de 2023, se dispusieron \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 1 mes, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 16 de enero de 2022.

El 16 de febrero de 2023, se dispusieron \$1,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 2 meses.

El 27 de enero de 2023, se dispusieron \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 1 mes, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 31 de diciembre de 2022.

El 20 de enero de 2023, se dispusieron \$4,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S. A., (Banorte) de fecha 20 de enero de 2023, a una tasa de TIIE 91 días más 1%, plazo de 8 meses, renovable cada 90 días.

El 16 de enero de 2023, se dispusieron \$1,500 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.80% y plazo de 1 mes.

El 4 de enero de 2023, se dispusieron \$3,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander México, S. A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28 días más 0.95%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 30 de diciembre de 2022, se dispusieron \$1,500 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto suscrito con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y vencimiento el 27 de enero 2023.

El 16 de diciembre de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander México, S. A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28 días más 0.9% y plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 5 de diciembre de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 90 días.

El 18 de octubre de 2022, se colocaron en los mercados nacionales tres emisiones de Certificados Bursátiles por un total de \$10,000 MMXP:

- a) CFE 22S por un monto de \$2,907.8 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.5%, con vencimiento en mayo de 2026.
- b) CFE 22-2S por un monto de \$1,333.2 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija 10.8%, con vencimiento en noviembre 2030.
- c) CFE 22UV por un total de \$323,633,300 UDIS, equivalentes a \$2,458.2 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 6.3% y vencimiento en marzo 2033.
- d) CFE 222UV por un total de \$434,472,700 UDIS, equivalentes a \$3,300.5 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 6.7% y vencimiento en octubre 2042.

El 18 de octubre de 2022, se dispusieron \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 58 días.

El 4 de octubre de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S. A. (Banorte), a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 88 días.

El 21 de julio de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 32 días.

El 20 de julio de 2022, se dispusieron \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 90 días.

El 13 de junio de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S. A. (Banorte), a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 179 días.

El 08 de junio de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S. A. (Banorte), a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 180 días.

El 22 de abril de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 21 de abril de 2022, se dispusieron \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 21 de abril de 2022, se dispusieron \$4,500 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander México, S. A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28 días más 0.9% y plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 1 de marzo de 2022, se dispusieron \$10,000 MMXP derivados de un crédito simple de largo plazo suscrito con Nacional Financiera, S. N. C. en dos bloques.

- a) El primero por \$5,000 MMXP, con vencimiento en febrero de 2025 y una tasa de TIIE 182 días + 1.2%
- b) El segundo por \$5,000 MMXP, con vencimiento en marzo de 2027 y una tasa de TIIE 182 días + 1.4%

El 23 de febrero de 2022, disposición por \$4,000 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto suscrito con Scotiabank Inverlat, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.9% y vencimiento el 30 de diciembre 2022.

El 18 de enero de 2022, se dispusieron \$2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 17 de enero de 2022, se dispusieron \$3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S. A., a una tasa de TIIE 28 días más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 6 de enero de 2022, se dispusieron \$9,000 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander México, S. A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28 días más 0.9%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

<b>2023</b>					
<b>Deuda interna</b>	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	Moneda nacional	UDIS (miles)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable – 12.67%	Varios hasta 2027	\$ 21,600,000	
	BURSATIL	FijayVariable- 9.03%	Varios hasta 2030	55,454,695	
<b>SUMA MNEDA NACIONAL</b>				<b>77,054,695</b>	

UDIS: al tipo de cambio

por UDI de \$7.8703 a  
septiembre 2023 y de

\$7.6449 a diciembre 2022

BURSATIL

Fija-5.04%

Varios hasta  
2042

46,901,789

5,959,340

**SUMAN UDIS**

**46,901,789**

**5,959,340**

**TOTAL DEUDA INTERNA**

**123,956,484**

Resumen

Total deuda externa

141,056,789

Total deuda interna

123,956,484

Intereses por pagar

3,862,918

Gastos por amortizar de la deuda

-2,424,661

**Total deuda documentada**

**266,451,530**

Deuda a corto plazo

35,647,956

Intereses por pagar

3,862,918

**Total a corto plazo**

**39,510,874**

Deuda a largo plazo

229,365,317

Gastos por amortizar de la deuda

-2,424,661

**Total a largo plazo**

**226,940,656**

**Total del corto y largo plazo**

**\$ 266,451,530**

2022

Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	Moneda nacional	UDIS (miles)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 12.67%	Varios hasta 2027	\$	16,000,000
	BURSATIL	FijayVariable- 9.03%	Varios hasta 2030		48,922,541
<b>SUMA MNEDA NACIONAL</b>					<b>64,922,541</b>

UDIS: al tipo de cambio

por UDI de \$7.8703 a  
septiembre 2023 y de

\$7.6449 a diciembre 2022

BURSATIL

Fija-5.04%

Varios hasta  
2042

42,145,287

5,512,863

<b>SUMAN UDIS</b>	<b>42,145,287</b>	<b>5,512,863</b>
		<hr/>
<b>TOTAL DEUDA INTERNA</b>	<b>107,067,828</b>	
		<hr/> <hr/>
<b>Resumen</b>		
Total deuda externa	161,205,423	
Total deuda interna	107,067,828	
Intereses por pagar	3,154,612	
Gastos por amortizar de la deuda	-2,424,661	
		<hr/>
<b>Total deuda documentada</b>	<b>\$269,003,202</b>	
		<hr/> <hr/>
Deuda a corto plazo	14,882,751	
Intereses por pagar	3,154,612	
<b>Total a corto plazo</b>	<b>18,037,363</b>	
		<hr/>
Deuda a largo plazo	253,390,500	
Gastos por amortizar de la deuda	-2,424,661	
<b>Total a largo plazo</b>	<b>250,965,839</b>	
		<hr/>
<b>Total del corto y largo plazo</b>	<b>\$ 269,003,202</b>	
		<hr/> <hr/>

Al 30 de septiembre de 2023 los vencimientos de la deuda documentada se integran como sigue:

	<b>Importe</b>	
2023	\$	22,584,298
2024		19,697,191
2025		23,835,834
2026		10,830,357
2027		31,307,782
2028		5,952,919
2029		26,641,119
Años posteriores		125,602,030
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>266,451,530</b>
		<hr/> <hr/>

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

Los saldos de la deuda PIDIREGAS (inversión directa y las obligaciones por arrendamiento capitalizable se integran y vencen como sigue:

Deuda Externa		Vigencia del Contrato	Saldos al 30 de septiembre de 2023			
			(Miles de Unidades)			
			Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
			Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
16	millones de dólares	2026	\$ 80,227	200,567	4,525	11,313
157	millones de dólares	2029	484,227	2,291,561	27,313	129,257
161	millones de dólares	2032	316,285	2,530,279	17,840	142,722
614	millones de dólares	2036	779,201	10,110,936	43,951	570,315
443	millones de dólares	2047	864,081	6,980,974	48,739	393,767
912	millones de dólares	2048	743,695	15,417,049	41,949	869,610
678	millones de dólares	2049	520,902	11,506,655	29,382	649,041
657	millones de dólares	2050	1,008,701	10,643,098	56,897	600,332
<b>Suma Deuda Externa</b>			<b>\$ 4,797,319</b>	<b>59,681,119</b>	<b>270,596</b>	<b>3,366,357</b>
<b>Deuda Interna</b>						
319	millones de pesos	2024	319,077	-		
13,446	millones de pesos	2026	3,407,392	10,058,677		
2,873	millones de pesos	2028	576,987	2,295,697		
10,471	millones de pesos	2033	1,572,754	8,898,605		
1,129	millones de pesos	2036	83,664	1,045,805		
9,008	millones de pesos	2042	564,316	8,444,071		
<b>Suma Deuda Interna</b>			<b>\$ 6,524,190</b>	<b>30,742,855</b>		
Intereses por pagar			1,166,144	-		
<b>CEBURES</b>			-	8,821		
<b>Total Deuda PIDIREGAS</b>			<b>\$ 12,487,653</b>	<b>90,432,795</b>		

Deuda Externa		Vigencia del Contrato	Saldos al 31 de diciembre de 2022				
			(Miles de Unidades)				
			Moneda Nacional		Moneda Extranjera		
			Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	
16	millones de dólares	2026	\$	87,855	263,565	4,525	13,576
157	millones de dólares	2029		530,266	3,039,703	27,313	156,570
161	millones de dólares	2032		757,940	2,944,030	39,040	151,642
614	millones de dólares	2036		853,285	11,727,874	43,951	604,084
443	millones de dólares	2047		946,235	8,246,584	48,739	424,769
912	millones de dólares	2048		814,404	17,639,725	41,949	908,594
678	millones de dólares	2049		585,775	13,561,211	30,172	698,517
657	millones de dólares	2050		973,093	11,348,147	50,122	584,525
<b>Suma Deuda Externa</b>			<b>\$</b>	<b>5,548,853</b>	<b>68,770,839</b>	<b>285,811</b>	<b>3,542,277</b>
<b>Deuda Interna</b>							
319	millones de pesos	2024		254,195	254,195		
13,446	millones de pesos	2026		3,044,274	12,364,987		
2,873	millones de pesos	2028		543,314	2,791,123		
10,471	millones de pesos	2033		1,491,330	10,145,946		
1,129	millones de pesos	2036		83,664	1,087,637		
9,008	millones de pesos	2042		551,656	8,963,193		
<b>Suma Deuda Interna</b>			<b>\$</b>	<b>5,968,433</b>	<b>35,607,081</b>		
Intereses por pagar				1,574,939	-		
<b>CEBURES</b>				-	8,821		
<b>Total Deuda PIDIREGAS</b>			<b>\$</b>	<b>13,092,225</b>	<b>104,386,741</b>		

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los compromisos mínimos de pago por PIDIREGAS son:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
PIDIREGAS	\$ 150,499,615	170,020,682
menos:		
Intereses no devengados	48,754,132	54,125,477
mas:		
Intereses por pagar	<u>1,166,144</u>	<u>1,574,939</u>
Valor presente de las obligaciones	102,911,627	117,470,144
menos:		
Porción circulante de las obligaciones	<u>12,487,653</u>	<u>13,092,225</u>
Porción a largo plazo de PIDIREGAS	90,423,974	104,377,919
CEBURES	<u>8,821</u>	<u>8,821</u>
<b>Total CEBURES y PIDIREGAS</b>	<b><u>\$ 90,432,795</u></b>	<b><u>104,386,740</u></b>

#### Financiamiento Inversión Fiduciaria

El 19 de septiembre 2023 se dispuso de un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,020 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.80 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 18 de diciembre 2023.

El 26 de septiembre 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.80 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 26 de diciembre 2023.

El 23 de agosto 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$420 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.80 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el 21 de noviembre 2023.

El 14 de agosto de 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Monex, S. A. por \$11 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.10 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 12 de febrero 2024.

El 20 de marzo 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Santander México, S. A. por \$420 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 24 de marzo de 2024. Siendo que el 20 de septiembre se pagaron 20 MUSD del crédito, quedando el mismo plazo para los \$400 MUSD.

El 31 de agosto de 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con PARIBAS por \$100 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.95 puntos porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 15 de diciembre 2023.

El 23 de junio 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S. A. hasta por \$500 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, con dos disposiciones de \$100 MUSD y \$200 MUSD cada una, además de 3 disposiciones de 1'000 MMXP, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 puntos porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 22 de junio de 2024.

El 23 de agosto de 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$3,060 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.85 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 21 de noviembre 2023.

El 29 de septiembre 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Bank of America, S.A. por \$200 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.25 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 29 de marzo 2024.

El 12 de julio 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BANAMEX, S.A. por \$100 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.35 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 12 de octubre de 2023.

El 11 de julio 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BANAMEX, S.A. por \$150 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.03 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 11 de octubre de 2023.

El 26 de junio 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Monex, S. A. por \$25 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.05 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 22 de diciembre de 2023.

El 4 de agosto 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Santander México, S. A. por \$2,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.90 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 4 de febrero 2024.

El 24 de marzo 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Santander México, S. A. por \$420 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 24 de marzo de 2024.

El 24 de febrero 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$420 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 25 de mayo de 2023.

El 24 de febrero 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$3,060 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.80 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 25 de mayo de 2023.

El 15 de febrero 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Monex, S. A., por \$11 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.10 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 14 de agosto de 2023.

El 25 de enero 2023 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Santander México, S. A. por \$80 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 29 de marzo de 2024.

El 20 de enero de 2023, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con HSBC México, S. A., por \$1,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.10 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 20 de marzo de 2023.

El 20 de enero 2023, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Mizuho Bank, LTD., por \$200 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 30 de junio de 2023.

El 10 de enero 2023, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco J.P. Morgan, S. A., por \$50 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual más 0.10 puntos porcentuales a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 23 de junio de 2023.

El 30 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 30 de marzo de 2023.

El 29 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Sumitomo Mitsui Banking Corporation por \$75 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.70 puntos porcentuales y Ajuste a SOFR 0.26161 puntos porcentuales a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 24 de marzo de 2023.

El 27 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco J.P. Morgan, S. A., por \$50 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual más 0.10 puntos porcentuales a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 23 de junio de 2023.

El 26 de diciembre de 2022, se dispuso de un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,020 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 24 de marzo 2023.

El 26 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S. A., por \$300 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 23 de junio de 2023.

El 20 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$5,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.80 puntos porcentual a la Tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 20 de marzo de 2023.

El 16 de diciembre de 2022 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Scotiabank Inverlat, S. A., por \$200 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 15 de diciembre de 2023.

El 13 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S. A., por \$100 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.30 puntos porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 30 de junio de 2023.

El 15 de noviembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con Deutsche Bank por \$250 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 3 de mayo de 2023.

El 13 de octubre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con HSBC México, S. A., por \$100 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 13 de abril de 2023.

El 3 de octubre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,000 MMXP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 30 de diciembre de 2022.

EL 14 de septiembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Paribas NY, S.A. por \$100 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.95 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por Benchmark Administration - CME), pagadero hasta el vencimiento el 31 de agosto de 2023.

EL 19 de agosto de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Monex, S.A. por \$11 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.10 puntos porcentuales a

la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por el Banco de la Reserva Federal de Nueva York), pagadero hasta el vencimiento el 15 de febrero de 2023.

EL 29 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Mizuho, S.A. por \$200 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.65 puntos porcentuales y un ajuste a SOFR de 0.11448 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por Benchmark Administration - CME), pagadero hasta el vencimiento el 20 de enero de 2023.

El 29 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Santander México, S.A. por \$80 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por Benchmark Administration - CME), pagadero hasta el vencimiento el 29 de marzo de 2023.

El 22 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Santander México, S.A. por \$120 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la tasa LIBOR (London Interbank Offered Rate, que corresponde a la tasa que se publique en la página BBAM de la pantalla Bloomberg), pagadero hasta el vencimiento el 22 de marzo de 2023.

EL 11 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Nacional de México, S.A. por \$150 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa anual igual a 4.70 puntos porcentuales, pagadero hasta el vencimiento el 11 de enero de 2023.

El 29 de junio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Monex, S. A. por \$25 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.05 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por el Banco de la Reserva Federal de Nueva York), pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 29 de junio de 2022 se dispuso de un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,020 MMXN con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento en septiembre de 2022.

El 27 de junio de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$100 MUSD con intereses pagaderos semestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Grup Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 27 de junio de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$100 MUSD con intereses pagaderos semestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por el Banco de la Reserva Federal de Nueva York), pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 31 de mayo de 2022 se dispuso de un crédito en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$420 MMXN con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento en agosto de 2022.

El 31 de mayo de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$3,600 MMXN con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.8 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento en junio de 2022.

El 01 de abril de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$200 MUSD con intereses pagaderos semestralmente, calculados a la tasa variable puntos porcentuales que varían en función al plazo del contrato (entre 1.00%, 1.50% y 2.00%), a la tasa LIBOR, pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 01 de abril de 2022 se dispuso de un crédito en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$100 MUSD con intereses pagaderos mensual, calculados a la tasa variable de adicionarle puntos porcentuales que varían en función al plazo del contrato (entre 1.00%, 1.50% y 2.00%), a la tasa LIBOR, pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

## Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

### Otros pasivos a largo plazo.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aportaciones de terceros	\$ 8,518,713	\$ 9,310,179
Reserva por desmantelamiento <sup>(a)</sup>	12,976,627	12,818,744
Otras provisiones <sup>(b)</sup>	23,310,425	19,159,645
<b>Total</b>	<b>\$ <u>44,805,765</u></b>	<b>\$ <u>41,288,568</u></b>

<sup>(a)</sup> Pasivos por remediación del medio ambiente con relación a la planta nuclear de Laguna Verde.

<sup>(b)</sup> La Empresa se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones significativos, derivados del curso normal de sus operaciones, cuyas resoluciones se consideran probables e implicarán el incurrir en la salida de efectivo. Por lo anterior, se han reconocido algunas provisiones en los estados financieros, representando el mejor estimado de los pagos.

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

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

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

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

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

A continuación, se presentan las notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2023 de los Instrumentos Financieros Derivados bajo los IFRS.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **Al 30 de septiembre de 2023 y 2022**

**(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 2023.

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 2023 y al 30 de septiembre de 2022, de los instrumentos financieros derivados e intereses son como sigue:

	SEPTIEMBRE 2023	SEPTIEMBRE 2022
Con fines de cobertura		
Activo	\$ 2,242,469	\$ 12,227,318
Pasivo	\$ 12,818,418	\$ 4,449
Con fines de negociación		
Activo	\$ 0	\$ 0
Pasivo	1,059,868	8,099,004
Total Instrumentos Financieros Derivados		
Activo	\$ 2,242,469	\$ 12,227,318
Pasivo	\$ 13,878,286	\$ 8,103,453
Total Instrumentos Financieros Derivados		
Otro Resultado Integral (Patrimonio)	\$ (11,635,817)	\$ 4,123,865

**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 2023)	Moneda nacional (miles de pesos)
Bienes a recibir (activo)	32,000'000'000 yenes	0.1168	\$ 3,737,600
Bienes a entregar (pasivo)	269'474,000 dólares	17.7287	4,777,424
Bienes a recibir, neto			\$ <u>8,515,024</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 coticie 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 31 de diciembre de 2022, en 19.9487 dólares americanos, aproximadamente. La utilidad fue estimada por Goldman Sachs (agente de cálculo), tomando como base el valor razonable de la cobertura a la fecha de la estimación.

Los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 30 de septiembre de 2023 se detallan a continuación (miles de pesos / miles de dólares americanos):

Derivado	Tipo de derivado	Moneda	Posición Primaria	Objeto	Monto	Subyacente
					Nacional 30 de septiembre 2023 MXN miles	
CB-20001	CCS	USD	<u>\$186,667</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$93,333</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija
CB-20002	CCS	USD	<u>\$96,663</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$49,210</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija
CB-20003	CCS	USD	<u>\$186,667</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$93,333</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija

CB-20004	CCS	USD	<u>\$96,663</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$49,210</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija
CB-20005	CCS	USD	<u>\$233,750</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$119,000</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija
CB-20010	CCS	USD	<u>\$40,977</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20011	CCS	USD	<u>\$8,311</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$231</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20012	CCS	USD	<u>\$12,005</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20013	CCS	USD	<u>\$171,323</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20014	CCS	USD	<u>\$225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$163,500</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20015	CCS	USD	<u>\$225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$163,500</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20016	CCS	USD	<u>\$225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$163,500</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20017	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20018	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20019	CCS	USD	<u>\$150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$150,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20020	CCS	USD	<u>\$150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$150,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20028	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano

CB-20032	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$83,333</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20033	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$83,333</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20034	CCS	USD	<u>\$85,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$73,667</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20035	CCS	USD	<u>\$315,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$262,500</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20036	CCS	USD	<u>\$375,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$28,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20037	CCS	USD	<u>\$40,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$40,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20038	CCS	USD	<u>\$129,342</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$84,741</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20039	CCS	USD	<u>\$129,342</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$84,741</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20040	CCS	USD	<u>\$427,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$370,067</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20043	CCS	USD	<u>\$75,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$65,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20044	CCS	USD	<u>\$25,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$21,667</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20045	CCS	USD	<u>\$400,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$400,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20046	CCS	USD	<u>\$200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$173,333</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20048	CCS	USD	<u>\$219,688</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$219,688</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20049	CCS	USD	<u>\$250,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$250,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano

CB-20050	CCS	USD	<u>\$200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$400,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20051	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20052	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20053	CCS	USD	<u>\$150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$150,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20054	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20055	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20056	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20057	CCS	USD	<u>\$200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$200,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20058	CCS	USD	<u>\$75,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20059	CCS	USD	<u>\$17,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20061	CCS	USD	<u>\$26,500</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20062	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$90,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20063	CCS	USD	<u>\$110,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$99,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20064	CCS	USD	<u>\$105,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$94,500</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20065	CCS	USD	<u>\$300,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$270,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano

CB-20066	CCS	USD	<u>\$64,968</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20067	CCS	USD	<u>\$0</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20068	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20069	CCS	USD	<u>\$125,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20070	CCS	USD	<u>\$125,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20071	CCS	USD	<u>\$200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$200,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20072	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$82,353</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20073	CCS	USD	<u>\$70,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$57,647</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20074	CCS	USD	<u>\$150,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$150,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20075	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20076	CCS	USD	<u>\$135,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$125,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20077	CCS	USD	<u>\$30,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$24,706</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20078	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$82,353</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20079	CCS	USD	<u>\$0</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20080	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$82,353</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20081	CCS	USD	<u>\$200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano

CB-20082	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$93,333</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20083	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$93,333</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20084	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$93,333</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20085	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$93,333</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20086	CCS	USD	<u>\$75,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20087	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20088	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20089	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20090	CCS	USD	<u>\$100,533</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$0</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20091	CCS	USD	<u>\$66,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$66,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20092	CCS	USD	<u>\$66,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$66,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20093	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20094	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20095	CCS	USD	<u>\$250,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$250,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20096	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20097	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20098	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20099	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20100	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20101	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano

CB-20102	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20103	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20104	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20105	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20106	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20107	CCS	USD	<u>\$143,898</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$143,898</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20108	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20109	CCS	USD	<u>\$130,312</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$130,312</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20110	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20111	CCS	USD	<u>\$116,667</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$116,667</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20112	CCS	USD	<u>\$256,667</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$247,500</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20113	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20114	CCS	USD	<u>\$132,722</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$132,722</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20115	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20116	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20117	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20118	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20119	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20120	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20121	CCS	USD	<u>\$200,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$200,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano

CB-20122	CCS	USD	<u>\$175,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$175,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20123	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20124	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20125	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20126	CCS	USD	<u>\$93,333</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$93,333</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20127	CCS	USD	<u>\$86,667</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$86,667</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20128	CCS	USD	<u>\$50,790</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,790</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20129	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20130	CCS	USD	<u>\$50,790</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,790</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20131	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20132	CCS	USD	<u>\$12,500</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$12,500</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20133	CCS	USD	<u>\$87,500</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$87,500</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20134	CCS	USD	<u>\$153,250</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$153,250</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20135	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20136	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20137	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20138	CCS	USD	<u>\$112,727</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$112,727</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20140	CCS	USD	<u>\$90,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$90,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20141	CCS	USD	<u>\$90,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$90,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20142	CCS	USD	<u>\$63,250</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$63,250</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano

CB-20143	CCS	USD	<u>\$153,250</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$153,250</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20144	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20145	CCS	USD	<u>\$50,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20146	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-20147	CCS	USD	<u>\$100,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-30100	FWD	USD	<u>\$24,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$20,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-30101	FWD	USD	<u>\$6,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>\$5,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano
CB-50003	CCS	USD	<u>\$287,000</u>	MMBTU/ Gas	<u>\$287,000</u>	Gas Natural
CB-60000	Opciones	USD	<u>\$21,633</u>	MMBTU/ Gas	<u>\$21,633</u>	Gas Natural

Derivado	Valor de Mercado	Fecha inicio de coberturas	Fecha de terminación de la coberturas	Tasa / tipo de moneda recibo	Tasa / tipo de moneda pago	% cubierto
CB-20001	<u>-\$306,119</u>	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	100%
CB-20002	<u>-\$610,599</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	100%
CB-20003	<u>-\$592,076</u>	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	100%
CB-20004	<u>-\$292,716</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	100%
CB-20005	<u>-\$735,482</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	100%

CB-20010	<u>\$0</u>	26 de marzo de 2005	26 de marzo de 2022	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20011	<u>\$0</u>	2 de febrero de 2005	2 de febrero de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20012	<u>\$0</u>	24 de enero de 2005	24 de julio de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20013	<u>\$0</u>	3 de mayo de 2005	21 de junio de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20014	<u>\$0</u>	29 de septiembre de 2016	29 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20015	<u>\$0</u>	29 de septiembre de 2016	29 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20016	<u>\$0</u>	29 de septiembre de 2016	27 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20017	<u>-\$87,906</u>	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20018	<u>-\$24,306</u>	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20019	<u>-\$131,859</u>	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20020	<u>-\$48,381</u>	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20028	<u>\$0</u>	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20032	<u>-\$135,533</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20033	<u>-\$136,732</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20034	<u>-\$107,422</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-20035	<u>\$426,364</u>	31 de octubre de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20036	<u>\$34,661</u>	28 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20037	<u>\$48,050</u>	13 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20038	<u>\$223,846</u>	13 de febrero de 2018	15 de abril de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20039	<u>\$89,341</u>	13 de febrero de 2018	15 de abril de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20040	<u>\$485,645</u>	28 de febrero de 2018	12 de marzo de 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20043	<u>-\$23,797</u>	21 de febrero de 2018	12 de marzo de 2048	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20044	<u>-\$93,394</u>	22 de febrero de 2018	12 de marzo de 2048	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20045	<u>-\$135,746</u>	12 de marzo de 2018	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20046	<u>-\$279,534</u>	6 de abril de 2018	14 de marzo de 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20048	<u>-\$290,792</u>	15 de noviembre de 2018	11 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20049	<u>-\$341,121</u>	14 de noviembre de 2018	15 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20050	<u>\$261,347</u>	26 de noviembre de 2018	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20051	<u>-\$67,258</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20052	<u>-\$83,089</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-20053	<u>\$255,207</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20054	<u>-\$150,963</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20055	<u>\$77,843</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20056	<u>\$0</u>	16 de diciembre de 2018	16 de junio de 2045	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20057	<u>\$34,836</u>	3 de julio de 2019	14 de febrero de 2042	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20058	<u>\$0</u>	31 de julio de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20059	<u>\$0</u>	9 de agosto de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20061	<u>\$0</u>	9 de septiembre de 2019	26 de mayo de 2021	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20062	<u>-\$80,954</u>	20 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20063	<u>-\$82,767</u>	18 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20064	<u>-\$86,082</u>	19 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20065	<u>-\$240,423</u>	20 de diciembre de 2019	30 de julio de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20066	<u>-\$4,216</u>	23 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20067	<u>\$0</u>	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20068	<u>-\$133,685</u>	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-20069	<u>\$0</u>	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20070	<u>\$0</u>	14 de noviembre de 2018	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20071	<u>\$0</u>	15 de julio de 2015	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20072	<u>-\$98,188</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20073	<u>-\$77,898</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20074	<u>\$0</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20075	<u>\$0</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20076	<u>\$0</u>	13 de julio de 2017	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20077	<u>-\$30,980</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20078	<u>-\$229,267</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20079	<u>\$0</u>	21 de julio de 2020	20 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20080	<u>-\$47,725</u>	21 de julio de 2020	19 de diciembre de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20081	<u>\$0</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20082	<u>-\$131,955</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20083	<u>\$0</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20084	<u>-\$94,168</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20085	<u>-\$98,318</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-20086	<u>\$0</u>	20 de septiembre de 2020	20 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20087	<u>\$0</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20088	<u>\$0</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20089	<u>\$0</u>	14 de septiembre de 2020	31 de julio de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20090	<u>\$0</u>	23 de septiembre de 2020	21 de septiembre de 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20091	<u>-\$73,671</u>	28 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20092	<u>\$71,121</u>	28 de febrero de 2018	14 de agosto de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20093	<u>\$122,222</u>	15 de julio de 2015	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20094	<u>\$122,307</u>	15 de julio de 2015	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20095	<u>-\$600,989</u>	15 de febrero de 2022	15 de mayo de 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20096	<u>-\$305,743</u>	09 de febrero de 2022	09 de febrero de 2031	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20097	<u>-\$274,772</u>	09 de febrero de 2022	09 de febrero de 2031	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20098	<u>-\$317,338</u>	09 de febrero de 2022	09 de febrero de 2031	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20099	<u>\$0</u>	09 de febrero de 2022	09 de febrero de 2031	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20100	<u>-\$157,484</u>	09 de febrero de 2022	09 de febrero de 2031	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20101	<u>-\$311,576</u>	09 de febrero de 2022	09 de febrero de 2031	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20102	<u>\$0</u>	09 de febrero de 2022	09 de febrero de 2031	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20103	<u>-\$372,650</u>	09 de febrero de 2022	09 de febrero de 2031	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20104	<u>\$0</u>	09 de febrero de 2022	09 de febrero de 2031	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20105	<u>-\$186,828</u>	09 de febrero de 2022	09 de febrero de 2031	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-20106	<u>-\$170,036</u>	09 de febrero de 2022	09 de febrero de 2031	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20107	<u>\$212,592</u>	09 de febrero de 2022	26 de julio 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20108	<u>\$0</u>	09 de febrero de 2022	15 de mayo 2029	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20109	<u>-\$149,405</u>	09 de febrero de 2022	26 de julio 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20110	<u>-\$266,512</u>	09 de febrero de 2022	26 de julio 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20111	<u>\$0</u>	20 de marzo 2022	20 de septiembre 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20112	<u>-\$284,394</u>	26 de julio 2022	20 de septiembre 2030	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20113	<u>-\$166,146</u>	7 de octubre 2022	26 de julio 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20114	<u>-\$3,534</u>	28 de octubre 2022	31 de octubre 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20115	<u>-\$81,717</u>	7 de noviembre 2022	26 de julio 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20116	<u>\$22,165</u>	8 de noviembre 2022	26 de julio 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20117	<u>-\$114,421</u>	29 de noviembre 2022	26 de julio 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20118	<u>-\$208,226</u>	29 de noviembre 2022	26 de julio 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20119	<u>-\$79,311</u>	8 de noviembre 2022	15 de febrero de 2052	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20120	<u>-\$261,464</u>	8 de diciembre 2022	15 de febrero de 2052	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20121	<u>-\$627,768</u>	19 de diciembre 2022	15 de febrero de 2052	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20122	<u>-\$326,310</u>	19 de diciembre 2022	26 de julio 2033	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20123	<u>-\$204,885</u>	5 de enero de 2023	9 de febrero de 2051	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20124	<u>-\$207,864</u>	3 de enero de 2023	9 de febrero de 2051	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20125	<u>-\$104,175</u>	1 de febrero 2023	9 de febrero de 2051	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-20126	<u>\$27,600</u>	1 de febrero 2023	20 de septiembre de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20127	<u>\$140,174</u>	1 de febrero 2023	20 de septiembre de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20128	<u>-\$39,590</u>	16 de febrero de 2023	26 de julio de 2025	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20129	<u>-\$117,844</u>	24 de febrero de 2023	9 de febrero de 2051	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20130	<u>-\$52,844</u>	16 de febrero 2023	20 de septiembre de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20131	<u>-\$149,919</u>	9 de febrero de 2023	9 de septiembre de 2051	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20132	<u>\$97,586</u>	13 de julio de 2023	13 de julio de 2026	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20133	<u>-\$274,921</u>	13 de julio de 2026	13 de julio de 2047	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20134	<u>-\$259,230</u>	29 de septiembre de 2023	29 de septiembre 2036	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20135	<u>\$47,893</u>	13 de enero de 2024	13 de julio de 2032	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20136	<u>-\$42,091</u>	14 de agosto 2023	14 de febrero de 2042	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20137	<u>-\$54,987</u>	20 de julio 2023	15 de junio 2045	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20138	<u>\$0</u>	9 de febrero de 2023	29 de septiembre de 2025	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20140	<u>-\$43,655</u>	29 de septiembre de 2023	29 de septiembre de 2036	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20141	<u>-\$119,120</u>	29 de septiembre 2025	29 de septiembre de 2036	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20142	<u>\$0</u>	29 de septiembre de 2023	29 de septiembre de 2036	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20143	<u>\$241,375</u>	29 de septiembre de 2023	29 de septiembre de 2036	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20144	<u>-\$29,733</u>	14 de agosto 2023	27 de diciembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20145	<u>-\$33,167</u>	18 de diciembre 2023	27 de diciembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20146	<u>-\$17,195</u>	25 septiembre de 2023	10 de julio 2047	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-20147	<u>-\$5,186</u>	25 septiembre de 2023	10 de julio 2047	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30100	<u>-\$12,615</u>	13 de octubre de 2021	30 de junio de 2022	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30101	<u>-\$3,882</u>	31 de diciembre de 2021	4 de junio de 2022	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-50003	<u>\$153,181</u>	1 de enero de 2023	31 de mayo de 2024	MMBTU	Dólares	100%
CB-60000	<u>-\$368,534</u>	1 de noviembre de 2021	31 de diciembre de 2023	MMBTU	Dólares	100%

Medición de efectividad de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 30 de septiembre de 2023 (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 Periodos
BONO 2024	12/07/2023	<u>1,631,846</u>	<u>767,160</u>	100%	4.88%	4.88%		30/360 Actual 360	Semestral
MIZUHO	10/03/2023	<u>910,790</u>	<u>263,097</u>	100%	Libor	TIIE- 60		30 / 360	Semestral
ICO 8	03/02/2023	<u>0</u>	<u>0</u>	100%	1.25%	1.25%		ACTUAL / 360	Semestral
FORMOSA	11/07/2023	<u>2,602</u>	<u>4,354</u>	100%	5.15%	5.15%		30/360 Actual 360	Semestral
FORMOSA 2	08/09/2023	<u>648,360</u>	<u>308,260</u>	100%	5.00%	5.00%		30/360 Actual 360	Semestral
BONO 2042	09/08/2023	<u>1,739,090</u>	<u>982,979</u>	100%	5.75%	5.75%		30/360 Actual 360	Semestral
Bono 2027	21/08/2023	<u>598,621</u>	<u>312,700</u>	100%	4.75%	4.75%		30/360 Actual 360	Semestral
PRIVATE PLACEMENT	27/09/2023	<u>1,540,717</u>	<u>687,830</u>	100%	4.73%	4.73%		30/360 Actual 360	Semestral
SACE	16/06/2023	<u>0</u>	<u>0</u>	100%	SOFR	5.60%		30/360 Actual 360	Semestral
FORMOSA 3	17/07/2023	<u>429,780</u>	<u>705,659</u>	30%	5.00%	5.00%		30/360 Actual 360	Semestral
GOLDMAN 2,4,5	12/12/2023	<u>1,049,511</u>	<u>557,873</u>	100%	SOFR	0.5		30/360 Actual 360	Semestral

Bono 2045	13/12/2023	<u>1,105,860</u>	<u>838,167</u>	100%	TIIE	TIIE-600	30/360 Actual 360	Semestral
Bono 2029	11/05/2023	<u>901,030</u>	<u>286,855</u>	100%	4.69%	4.69%	30/360 Actual 361	Semestral
Bono 2033	24/07/2023	<u>398,214</u>	<u>451,455</u>	100%		3.88%	30/360 Actual 362	Semestral
Funded Out	13/03/2023	<u>206,481</u>	-	100%	N/A	N/A	30/360 Actual 363	Bullet
Bono 2031	07/02/2023	<u>0</u>	<u>0</u>	100%		3.35%	30/360 Actual 364	Semestral
P.O Int Inicial 2052	16/02/2023	<u>299,196</u>	<u>124,894</u>	100%	N/A	N/A	30/360 Actual 365	Semestral
Bono 2052	10/08/2023	<u>400,926</u>	<u>228,889</u>	100%		TIIE-582	30/360 Actual 366	Bullet
Bono 2051	03/09/2023	<u>1,522,616</u>		100%	TIIE	TIIE-585	30/360 Actual 367	Semestral
Funded Swap	10/03/2023	<u>814,947</u>	<u>308,988</u>	100%	N/A	TIIE+0.85	30/360 Actual 368	Bullet

### 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%.

**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 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 0.0564%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

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 0.0564%, es decir \$106,540 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

**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 2023 asciende a \$(11'635,816) (miles de pesos) de los cuales \$(10'513,048) miles de pesos son de cobertura y \$(1'122,768) de negociación a en contra 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 con 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 pueda caer e incumplimiento y por lo tanto se refleja la calidad crediticia del Instrumento Financiero Derivado, de acuerdo con las 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:

$$\text{CVA} = \text{Exp} * q * (1 - r)$$

En donde:

Exp = Exposición

q = Probabilidad de Incumplimiento

r = Tasa de Recuperación

Simplificaciones:

Exp = MTM

q \* (1-r) = Factor de ajuste

CVA = MTM \* 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	MTM	MTM AJUSTADO	AJUSTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
Deutsche Bank	1,842,294	1,650,557	191,738
Monex	-3,882	-3,882	0
Scotiabank	-364,932	-364,932	0
MUFG	-595,786	-595,786	0
JP Morgan	-604,703	-613,737	9,034
BBVA	-876,721	-876,721	0
BNP Paribas	-907,676	-910,119	2,442
Santander	-1,045,560	-1,045,560	0
Barclays Bank	-1,345,633	-1,357,502	11,870
Bank of America	-1,355,638	-1,364,689	9,051
Goldman Sachs	-1,594,250	-1,672,163	77,913
Morgan Stanley	-2,023,111	-2,038,083	14,973
Citibanamex	-2,421,824	-2,443,199	21,375
<b>Total</b>	<b>-11,297,422</b>	<b>-11,635,816</b>	<b>338,396</b>

### 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 2023 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.

- 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 2020 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 2023, 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 2023, 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 2023, los Instrumentos Financieros Derivados de negociación tuvieron un impacto negativo de 1,122,769 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 2023 se presentaron vencimientos contractuales de la posición Private Placement con cobertura hasta el 29 de septiembre de 2023, extendiéndose hasta 2036.

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

Al 3er trimestre de 2023 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.**

Al 3er trimestre de 2023, se efectuaron pagos correspondientes a la liquidación de intercambio inicial de un Principal Only por 200 mdd de la cobertura del Bono CFE 2052.y 132.9 mdd de prepago de instrumento financiero de negociación Funded Swap contratado el pasado 7 de abril de 2022.

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

Al 30 de septiembre de 2023, 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 2023. 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 2023, se ejecutaron nuevas operaciones respecto al trimestre anterior referente del Bono internacional CFE 2051, Private Placement 2036 y coberturas de Bonos CFE 2042 y 2045.

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

Durante el tercer trimestre de 2023, se registraron llamadas de margen debido a la apreciación del tipo de cambio por un importe neto a pagar de 364 mdd.

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

Para el 30 de septiembre de 2023, no se ha presentado ningún caso de incumplimiento en los contratos de los instrumentos financieros derivados.

**8.- Información cuantitativa (siempre que el valor absoluto del valor razonable represente cuando menos el 5% de los activos, pasivos o capital o 3% de ventas.**

**Características de los instrumentos derivados a la fecha del reporte (Información en la tabla).**

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO	FINES DE COBERTURA	MONTO NOCIONAL/ VALOR NOMINAL (MILES DE PESOS)	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE (MILES DE PESOS)		VALOR RAZONABLE (MILES DE PESOS)		MONTOS DE VENCIMIENTO POR AÑO. (VER ARCHIVOS ANEXOS)	COLATERAL/LINEAS DE CREDITO/VALORES DADOS EN GARANTÍA
			TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR		
CCS	COBERTURA	3,309,363	1,654,673	1,593,387	-306,119	510,203	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,713,709	872,429	840,113	-610,599	253,150	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,309,363	1,654,673	1,593,387	-592,076	497,895	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,713,709	872,429	840,113	-292,716	243,139	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,144,084	2,109,715	2,031,568	-735,482	615,779	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,988,958	2,898,642	2,791,272	0	-308,952	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,988,958	2,898,642	2,791,272	0	-252,350	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,988,958	2,898,642	2,791,272	0	-312,564	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-87,906	-108,280	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-24,306	-73,932	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,659,305	2,659,305	2,560,800	-131,859	-162,420	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,659,305	2,659,305	2,560,800	-48,381	-124,453	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,477,386	1,422,667	-135,533	-151,010	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,477,386	1,422,667	-136,732	-152,391	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,506,940	1,306,020	1,257,637	-107,422	-119,680	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	5,584,541	4,653,784	4,481,400	426,364	-817,757	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	6,648,263	496,404	478,016	34,661	-69,868	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	709,148	709,148	682,880	48,050	-98,267	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,293,066	1,502,348	1,446,704	223,846	107,107	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,293,066	1,502,348	1,446,704	89,341	-72,190	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	7,570,155	6,560,807	6,317,778	485,645	-986,935	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,329,653	1,152,366	1,109,671	-23,797	-22,400	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	443,218	384,128	369,890	-93,394	-91,651	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	7,091,480	7,091,480	6,828,800	-135,746	-795,913	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,545,740	3,072,969	2,959,147	-279,534	-470,498	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	COBERTURA	3,894,783	3,894,783	3,750,514	-290,792	-415,348	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,432,175	4,432,175	4,268,000	-341,121	-446,695	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,545,740	7,091,480	6,828,800	261,347	-268,120	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435	853,600	-67,258	69,027	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435	853,600	-83,089	51,835	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,659,305	2,659,305	2,560,800	255,207	137,365	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-150,963	120,356	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435	853,600	77,843	53,581	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,545,740	3,545,740	3,414,400	34,836	454,725	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,595,583	1,536,480	-80,954	-75,774	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,950,157	1,755,141	1,690,128	-82,767	-87,375	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,861,514	1,675,362	1,613,304	-86,082	-80,817	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	5,318,610	4,786,749	4,609,440	-240,423	-254,559	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,151,798	0	0	-4,216	-15,287	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-133,685	-157,953	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,460,012	1,405,929	-98,188	-297,017	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,241,009	1,022,006	984,151	-77,898	-88,742	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,659,305	2,659,305	2,560,800	0	-70,116	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435	853,600	0	-23,372	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,393,375	2,216,088	2,134,000	0	-205,739	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	531,861	438,005	421,779	-30,980	-37,236	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,460,012	1,405,929	-229,267	-334,912	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,460,012	1,405,929	-47,725	-80,782	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,654,673	1,593,387	-131,955	-166,943	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,654,673	1,593,387	0	-149,464	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,654,673	1,593,387	-94,168	-132,442	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,654,673	1,593,387	-98,318	-101,028	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	0	0	0	-137,142	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	0	0	0	-194,248	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	0	0	0	-129,581	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,170,094	1,170,094	1,126,752	-73,671	300,988	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,170,094	1,170,094	1,126,752	71,121	-86,946	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	122,222	-116,395	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	122,307	-116,574	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,432,175	4,432,175	4,268,000	-600,989	-351,084	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-305,743	-250,101	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-274,772	-224,243	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-317,338	-432,211	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-157,484	-416,760	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-311,576	-258,365	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	0	-135,069	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-372,650	-296,253	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-186,828	-231,148	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-170,036	-228,411	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,551,124	2,551,124	2,456,627	212,592	154,156	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435	853,600	0	-183,225	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,310,262	2,310,262	2,224,686	-149,405	197,559	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-266,512	225,436	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,068,354	2,068,354	1,991,733	0	143,765	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	4,550,372	4,387,853	4,225,320	-284,394	-297,450	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-166,146	-85,475	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,352,989	2,352,989	2,265,829	-3,534	2,307	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435	853,600	-81,717	-37,553	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435	853,600	22,165	-3,875	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435	853,600	-114,421	-71,368	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-208,226	33,394	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-79,311	180,686	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-261,464	-26,597	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,545,740	3,545,740	3,414,400	-627,768	-159,931	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	3,102,523	3,102,523	2,987,600	-326,310	-523,355	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-204,885	43,109	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-207,864	40,650	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-104,175	121,504	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,654,673	1,654,673	1,593,387	27,600	-38,160	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,536,493	1,536,493	1,479,573	140,174	-35,491	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	900,441	900,441	867,087	-39,590	-59,457	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-117,844	137,279	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	900,441	900,441	867,087	-52,844	-62,063	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	-149,919	72,768	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	221,609	221,609	213,400	97,586	-221,108	Ver apartado resumen IFD	0

CCS	COBERTURA	1,551,261	1,551,261	1,493,800	-274,921	216,379	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,716,923	2,716,923	2,616,284	-259,230	36,471	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870	1,707,200	47,893	6,677	Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435		-42,091		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435		-54,987		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,998,503	1,998,503		0		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,595,583	1,595,583		-43,655		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,595,583	1,595,583		-119,120		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,121,340	1,121,340		0		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	2,716,923	2,716,923		241,375		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435		-29,733		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	886,435	886,435		-33,167		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870		-17,195		Ver apartado resumen IFD	0
CCS	COBERTURA	1,772,870	1,772,870		-5,186		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 2023 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 0.0564% en el valor de mercado de los derivados de negociación cuyo factor de riesgo es el tipo de cambio, es decir el cambio para las posiciones de forwards sería de \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

- 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 2023. 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 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 0.0564%, es decir \$2,694 (miles de pesos).

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 0.0564%, es decir \$106,560 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

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 2023, 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 2023. 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 nocional valorizado de instrumentos financieros derivados

OTROS CREDITOS A CORTO Y LARGO PLAZO ( 8103 Y 830)	INSTITUCION EXTRANJERA	FECHA CONCERTACION	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA Interes	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MAS
CONTRAPARTE 8	SI	07/05/2009	15/12/2036	7.64%						
CONTRAPARTE 8	SI	16/11/2009	15/12/2036	8.30%						
CONTRAPARTE 11	SI	07/05/2009	15/12/2036	7.64%						
CONTRAPARTE 11	SI	17/11/2009	15/12/2036	8.30%						
CONTRAPARTE 11	SI	25/11/2009	15/12/2036	8.20%						
CONTRAPARTE 8	SI	04/05/2005	26/03/2022	6.41%						
CONTRAPARTE 15	SI	05/05/2005	02/02/2023	6.14%						
CONTRAPARTE 15	SI	05/05/2005	26/07/2021	6.18%						
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	21/06/2021	6.22%						
CONTRAPARTE 13	SI	21/10/2016	29/09/2023	8.45%						
CONTRAPARTE 9	SI	21/10/2016	29/09/2023	7.06%						

CONTRAPARTE 8	SI	21/10/2016	29/09/2023	8.45%						
CONTRAPARTE 13	SI	03/03/2017	23/02/2027	6.07%						
CONTRAPARTE 13	SI	03/03/2017	23/02/2027	2.97%						
CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	6.07%						
CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	3.10%						
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	11.22%						
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	23/11/2021	15/04/2032	8.50%						
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2018	12/03/2033	11.00%						
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	21/10/2021	23/02/2027	TIIIE+0.4						
CONTRAPARTE 14	SI	06/04/2018	12/03/2033	11.10%						
CONTRAPARTE 12	SI	20/09/2021	15/01/2024	TIIIE-90						
CONTRAPARTE 7	SI	16/11/2018	15/01/2024	8.51%						
CONTRAPARTE 9	NO	19/08/2021	16/01/2024	8.47%						
CONTRAPARTE 1	SI	31/08/2021	16/06/2045	Tiie-620						
CONTRAPARTE 1	SI	31/08/2021	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	31/08/2021	14/02/2042	Tie -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	7.43%								
CONTRAPARTE 14	SI	23/04/2020	23/02/2027	7.55%								
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- 60.5								
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	15/07/2020	31/07/2023	call spread								
CONTRAPARTE 16	SI	27/07/2020	31/07/2023	call spread								
CONTRAPARTE 10	SI	09/07/2020	13/07/2032	call spread								
CONTRAPARTE 16	SI	04/09/2020	20/12/2029	5.60%								
CONTRAPARTE 1	SI	10/09/2020	20/12/2029	5.65%								
CONTRAPARTE 12	SI	05/11/2020	19/12/2029	5.51%								
CONTRAPARTE 16	SI	08/03/2021	20/09/2030	4.05%								
CONTRAPARTE 14	SI	09/11/2020	20/09/2030	4.05%								
CONTRAPARTE 10	SI	04/12/2020	20/09/2030	4.05%								
CONTRAPARTE 13	SI	20/01/2021	20/09/2030	4.05%								
CONTRAPARTE 1	SI	20/01/2021	20/09/2030	4.05%								
CONTRAPARTE 16	SI	26/02/2021	20/09/2030	4.05%								

CONTRAPARTE 12	SI	20/04/2021	31/07/2023	TIIE-230						
CONTRAPARTE 9	SI	19/04/2021	31/07/2023	TIIE-200						
CONTRAPARTE 16	SI	19/04/2021	31/07/2023	TIIE-220						
CONTRAPARTE 16	SI	19/05/2021	20/09/2030	5.77%						
CONTRAPARTE 1	SI	07/06/2021	16/08/2027	10.00%						
CONTRAPARTE 9	SI	08/06/2021	16/08/2027	10.00%						
CONTRAPARTE 9	SI	24/08/2021	16/01/2024	TIIE -61						
CONTRAPARTE 9	SI	25/08/2021	16/01/2024	TIIE -60						
CONTRAPARTE 13	SI	15/02/2022	15/05/2029	TIIE-45						
CONTRAPARTE 13	SI	30/03/2022	09/02/2031	TIIE-114						
CONTRAPARTE 13	SI	01/04/2022	09/02/2031	TIIE-114						
CONTRAPARTE 16	SI	01/04/2022	09/02/2031	TIIE-114						
CONTRAPARTE 16	SI	01/04/2022	09/02/2031	7.15%						
CONTRAPARTE 1	SI	01/04/2022	09/02/2031	7.14%						
CONTRAPARTE 7	SI	06/04/2022	09/02/2031	TIIE-120						
CONTRAPARTE 10	SI	05/04/2022	09/02/2031	7,12%						
CONTRAPARTE 12	SI	13/04/2022	10/02/2031	TIIE-150						
CONTRAPARTE 14	SI	19/04/2022	09/02/2031	TIIE-150						
CONTRAPARTE 17	SI	03/05/2022	09/02/2031	TIIE-150						
CONTRAPARTE 7	SI	27/05/2022	09/02/2031	7.07%						
CONTRAPARTE 13	SI	30/06/2022	26/07/2033	6.03%						
CONTRAPARTE 15	SI	13/06/2022	15/05/2029	6.10%						
CONTRAPARTE 12	SI	22/06/2022	26/07/2033	6.68%						
CONTRAPARTE 14	SI	29/06/2022	26/07/2033	8.00%						
CONTRAPARTE 15	SI	01/06/2022	20/09/2030	6.23%						
CONTRAPARTE 16	SI	26/07/2022	20/09/2030	5.79%						
CONTRAPARTE 7	SI	07/10/2022	26/07/2033	6.94%						
CONTRAPARTE 12	SI	28/10/2022	31/10/2023	N/A						

CONTRAPARTE 17	SI	07/11/2022	26/07/2033	TIIE-225						
CONTRAPARTE 14	SI	08/11/2022	26/07/2033	TIIE-250						
CONTRAPARTE 17	SI	29/11/2022	26/07/2033	6.85%						
CONTRAPARTE 1	SI	29/11/2022	15/02/2052	TIIE-590						
CONTRAPARTE 1	SI	08/11/2022	15/02/2052	TIIE-666						
CONTRAPARTE 1	SI	08/12/2022	15/02/2052	TIIE-560						
CONTRAPARTE 1	SI	19/12/2022	15/02/2052	TIIE-543						
CONTRAPARTE 14	SI	19/12/2022	26/07/2033	N/A						
CONTRAPARTE 13	SI	05/01/2023	09/02/2051	TIIE-605						
CONTRAPARTE 13	SI	03/01/2023	09/02/2051	TIIE-605						
CONTRAPARTE 11	SI	01/02/2023	09/02/2051	1.97%						
CONTRAPARTE 9	SI	01/02/2023	20/09/2024	5.60%						
CONTRAPARTE 9	SI	01/02/2023	20/09/2032	TIIE-150						
CONTRAPARTE 16	SI	16/02/2023	26/07/2025	6.85%						
CONTRAPARTE 11	SI	24/02/2023	09/02/2051	1.93%						
CONTRAPARTE 16	SI	16/02/2023	20/09/2032	6.85%						
CONTRAPARTE 17	SI	20/04/2023	09/02/2051	TIIE-585						
CONTRAPARTE 16	SI	15/05/2023	13/07/2026	6.00%						
CONTRAPARTE 16	SI	15/05/2023	13/07/2047	TIIE-535						
CONTRAPARTE 13	SI	22/05/2023	29/09/2036	MXN Tasa de Sep'23- Sep'25 (4%), MXN Rate de Sep25- Sep36 TIIE-300						
CONTRAPARTE 7	SI	07/06/2023	13/07/2032	TIIE-818						
CONTRAPARTE 14	SI	20/07/2023	14/02/2042	6%/ TIIE-589						
CONTRAPARTE 14	SI	20/07/2023	15/06/2045	6%/ TIIE-600						
CONTRAPARTE 9	SI	06/07/2023	09/07/2051	TIIE-585						

CONTRAPARTE 16	SI	15/08/2023	29/09/2025	4.00%						
CONTRAPARTE 16	SI	15/08/2023	29/09/2036	TIIIE-305						
CONTRAPARTE 16	SI	22/09/2023	29/09/2036	dos primeros años 4% y después TIIIE-338						
CONTRAPARTE 9	SI	06/09/2023	29/09/2036	dos primeros años 4% y después TIIIE-323						
CONTRAPARTE 17	SI	21/09/2023	27/12/2023	6.00% a 14 Aug 2023 to 14 Aug 2026, TIIIE - 690 bps después						
CONTRAPARTE 17	SI	21/09/2023	27/12/2023	6.00% a18 Dec 2023 to 16 Dec 2026, TIIIE - 700 bps después						
CONTRAPARTE 1	SI	25-sep-23	10-jul-47	TIIIE-800						
CONTRAPARTE 1	SI	25-sep-23	10-jul-47	TIIIE-835						
<b>TOTAL</b>		20/07/2023	14/02/2042	6%/ TIIIE-589	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

OTROS CREDITOS A CORTO Y LARGO PLAZO ( 8103 Y 830)	INSTITUCION EXTRANJERA	FECHA CONCERTACION	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA Interes	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MAS
CONTRAPARTE 8	SI	07/05/2009	15/12/2036	7.64%						1,654,673
CONTRAPARTE 8	SI	16/11/2009	15/12/2036	8.30%						872,429
CONTRAPARTE 11	SI	07/05/2009	15/12/2036	7.64%						1,654,673
CONTRAPARTE 11	SI	17/11/2009	15/12/2036	8.30%						872,429

CONTRAPARTE 11	SI	25/11/2009	15/12/2036	8.20%						2,109,715
CONTRAPARTE 8	SI	04/05/2005	26/03/2022	6.41%						
CONTRAPARTE 15	SI	05/05/2005	02/02/2023	6.14%						
CONTRAPARTE 15	SI	05/05/2005	26/07/2021	6.18%						
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	21/06/2021	6.22%						
CONTRAPARTE 13	SI	21/10/2016	29/09/2023	8.45%		2,898,642				
CONTRAPARTE 9	SI	21/10/2016	29/09/2023	7.06%		2,898,642				
CONTRAPARTE 8	SI	21/10/2016	29/09/2023	8.45%		2,898,642				
CONTRAPARTE 13	SI	03/03/2017	23/02/2027	6.07%					1,772,870	
CONTRAPARTE 13	SI	03/03/2017	23/02/2027	2.97%					1,772,870	
CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	6.07%					2,659,305	
CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	3.10%					2,659,305	
CONTRAPARTE 15	SI	12/07/2017	23/02/2027	9.62%						
CONTRAPARTE 1	SI	19/01/2018	13/01/2033	11.18%						1,477,386
CONTRAPARTE 1	SI	31/01/2018	13/01/2033	11.14%						1,477,386
CONTRAPARTE 1	SI	01/02/2018	13/01/2033	11.12%						1,306,020
CONTRAPARTE 8	SI	31/01/2018	13/01/2033	11.22%						4,653,784
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2018	14/08/2027	11.33%						496,404
CONTRAPARTE 8	SI	13/02/2018	14/08/2027	11.41%						709,148
CONTRAPARTE 1	SI	13/02/2018	15/04/2032	10.77%						1,502,348
CONTRAPARTE 14	SI	23/11/2021	15/04/2032	8.50%						1,502,348
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2018	12/03/2033	11.00%						6,560,807
CONTRAPARTE 1	SI	21/02/2018	12/03/2048	11.22%						1,152,366
CONTRAPARTE 1	SI	22/02/2018	12/03/2048	10.99%						384,128
CONTRAPARTE 14	SI	21/10/2021	23/02/2027	TiIE+0.4						7,091,480
CONTRAPARTE 14	SI	06/04/2018	12/03/2033	11.10%						3,072,969
CONTRAPARTE 12	SI	20/09/2021	15/01/2024	TiIE-90			3,894,783			
CONTRAPARTE 7	SI	16/11/2018	15/01/2024	8.51%			4,432,175			
CONTRAPARTE 9	NO	19/08/2021	16/01/2024	8.47%			7,091,480			
CONTRAPARTE 1	SI	31/08/2021	16/06/2045	Tiie-620						886,435
CONTRAPARTE 1	SI	31/08/2021	16/06/2045	Tiie-600						886,435
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2019	16/06/2045	Tiie-5995						2,659,305
CONTRAPARTE 1	SI	06/03/2019	16/06/2045	Tiie-610						1,772,870
CONTRAPARTE 8	SI	06/03/2019	16/06/2045	Tiie-610						886,435

CONTRAPARTE 16	SI	05/03/2019	16/06/2045	Tie-61275					0
CONTRAPARTE 1	SI	31/08/2021	14/02/2042	Tie -664					3,545,740
CONTRAPARTE 1	SI	31/07/2019	26/05/2021	7.29%					0
CONTRAPARTE 1	SI	09/08/2019	26/05/2021	7.29%					0
CONTRAPARTE 1	SI	09/09/2019	26/05/2021	6.95%					0
CONTRAPARTE 16	SI	20/12/2019	30/07/2029	6.68%					1,595,583
CONTRAPARTE 1	SI	18/12/2019	30/07/2029	6.64%					1,755,141
CONTRAPARTE 16	SI	19/12/2019	30/07/2029	6.66%					1,675,362
CONTRAPARTE 1	SI	20/12/2019	30/07/2029	6.74%					4,786,749
CONTRAPARTE 13	SI	24/03/2020	23/02/2027	TIIE-0.10%				0	
CONTRAPARTE 13	SI	27/03/2020	23/02/2027	7.43%				0	
CONTRAPARTE 14	SI	23/04/2020	23/02/2027	7.55%				1,772,870	
CONTRAPARTE 13	SI	07/04/2020	23/02/2027	TIIE -0.60				0	
CONTRAPARTE 13	SI	03/04/2020	16/01/2024	TIIE -0.31%					0
CONTRAPARTE 9	NO	07/05/2020	16/01/2024	TIIE-60.5					3,545,740
CONTRAPARTE 14	SI	05/06/2020	20/12/2029	5.42%					1,460,012
CONTRAPARTE 16	SI	05/06/2020	20/12/2029	5.65%					1,022,006
CONTRAPARTE 16	SI	15/07/2020	31/07/2023	call spread	2,659,305				
CONTRAPARTE 16	SI	27/07/2020	31/07/2023	call spread	886,435				
CONTRAPARTE 10	SI	09/07/2020	13/07/2032	call spread					2,216,088
CONTRAPARTE 16	SI	04/09/2020	20/12/2029	5.60%					438,005
CONTRAPARTE 1	SI	10/09/2020	20/12/2029	5.65%					1,460,012
CONTRAPARTE 12	SI	05/11/2020	19/12/2029	5.51%					1,460,012
CONTRAPARTE 16	SI	08/03/2021	20/09/2030	4.05%					0
CONTRAPARTE 14	SI	09/11/2020	20/09/2030	4.05%					1,654,673
CONTRAPARTE 10	SI	04/12/2020	20/09/2030	4.05%					1,654,673
CONTRAPARTE 13	SI	20/01/2021	20/09/2030	4.05%					1,654,673
CONTRAPARTE 1	SI	20/01/2021	20/09/2030	4.05%					1,654,673
CONTRAPARTE 16	SI	26/02/2021	20/09/2030	4.05%					0
CONTRAPARTE 12	SI	20/04/2021	31/07/2023	TIIE-230	0				
CONTRAPARTE 9	SI	19/04/2021	31/07/2023	TIIE-200	0				
CONTRAPARTE 16	SI	19/04/2021	31/07/2023	TIIE-220	0				
CONTRAPARTE 16	SI	19/05/2021	20/09/2030	5.77%					
CONTRAPARTE 1	SI	07/06/2021	16/08/2027	10.00%				1,170,094	

CONTRAPARTE 9	SI	08/06/2021	16/08/2027	10.00%					1,170,094	
CONTRAPARTE 9	SI	24/08/2021	16/01/2024	TIIIE -61		1,772,870				
CONTRAPARTE 9	SI	25/08/2021	16/01/2024	TIIIE -60		1,772,870				
CONTRAPARTE 13	SI	15/02/2022	15/05/2029	TIIIE-45						4,432,175
CONTRAPARTE 13	SI	30/03/2022	09/02/2031	TIIIE-114						1,772,870
CONTRAPARTE 13	SI	01/04/2022	09/02/2031	TIIIE-114						1,772,870
CONTRAPARTE 16	SI	01/04/2022	09/02/2031	TIIIE-114						1,772,870
CONTRAPARTE 16	SI	01/04/2022	09/02/2031	7.15%						1,772,870
CONTRAPARTE 1	SI	01/04/2022	09/02/2031	7.14%						1,772,870
CONTRAPARTE 7	SI	06/04/2022	09/02/2031	TIIIE-120						1,772,870
CONTRAPARTE 10	SI	05/04/2022	09/02/2031	7,12%						1,772,870
CONTRAPARTE 12	SI	13/04/2022	10/02/2031	TIIIE-150						1,772,870
CONTRAPARTE 14	SI	19/04/2022	09/02/2031	TIIIE-150						1,772,870
CONTRAPARTE 17	SI	03/05/2022	09/02/2031	TIIIE-150						1,772,870
CONTRAPARTE 7	SI	27/05/2022	09/02/2031	7.07%						1,772,870
CONTRAPARTE 13	SI	30/06/2022	26/07/2033	6.03%						2,551,124
CONTRAPARTE 15	SI	13/06/2022	15/05/2029	6.10%						886,435
CONTRAPARTE 12	SI	22/06/2022	26/07/2033	6.68%						2,310,262
CONTRAPARTE 14	SI	29/06/2022	26/07/2033	8.00%						1,772,870
CONTRAPARTE 15	SI	01/06/2022	20/09/2030	6.23%						2,068,354
CONTRAPARTE 16	SI	26/07/2022	20/09/2030	5.79%						4,387,853
CONTRAPARTE 7	SI	07/10/2022	26/07/2033	6.94%						1,772,870
CONTRAPARTE 12	SI	28/10/2022	31/10/2023	N/A						2,352,989
CONTRAPARTE 17	SI	07/11/2022	26/07/2033	TIIIE-225						886,435
CONTRAPARTE 14	SI	08/11/2022	26/07/2033	TIIIE-250						886,435
CONTRAPARTE 17	SI	29/11/2022	26/07/2033	6.85%						886,435
CONTRAPARTE 1	SI	29/11/2022	15/02/2052	TIIIE-590						1,772,870
CONTRAPARTE 1	SI	08/11/2022	15/02/2052	TIIIE-666						1,772,870
CONTRAPARTE 1	SI	08/12/2022	15/02/2052	TIIIE-560						1,772,870
CONTRAPARTE 1	SI	19/12/2022	15/02/2052	TIIIE-543						3,545,740
CONTRAPARTE 14	SI	19/12/2022	26/07/2033	N/A						3,102,523
CONTRAPARTE 13	SI	05/01/2023	09/02/2051	TIIIE-605						1,772,870
CONTRAPARTE 13	SI	03/01/2023	09/02/2051	TIIIE-605						1,772,870
CONTRAPARTE 11	SI	01/02/2023	09/02/2051	1.97%						1,772,870

CONTRAPARTE 9	SI	01/02/2023	20/09/2024	5.60%						1,654,673
CONTRAPARTE 9	SI	01/02/2023	20/09/2032	TIIE-150						1,536,493
CONTRAPARTE 16	SI	16/02/2023	26/07/2025	6.85%						900,441
CONTRAPARTE 11	SI	24/02/2023	09/02/2051	1.93%						1,772,870
CONTRAPARTE 16	SI	16/02/2023	20/09/2032	6.85%						900,441
CONTRAPARTE 17	SI	20/04/2023	09/02/2051	TIIE-585						1,772,870
CONTRAPARTE 16	SI	15/05/2023	13/07/2026	6.00%						221,609
CONTRAPARTE 16	SI	15/05/2023	13/07/2047	TIIE-535						1,551,261
CONTRAPARTE 13	SI	22/05/2023	29/09/2036	MXN Tasa de Sep'23- Sep'25 (4%), MXN Rate de Sep25- Sep36 TIIE-300						2,716,923
CONTRAPARTE 7	SI	07/06/2023	13/07/2032	TIIE-818						1,772,870
CONTRAPARTE 14	SI	20/07/2023	14/02/2042	6%/ TIIE-589						886,435
CONTRAPARTE 14	SI	20/07/2023	15/06/2045	6%/ TIIE-600						886,435
CONTRAPARTE 9	SI	06/07/2023	09/07/2051	TIIE-585						1,998,503
CONTRAPARTE 16	SI	15/08/2023	29/09/2025	4.00%						1,595,583
CONTRAPARTE 16	SI	15/08/2023	29/09/2036	TIIE-305						1,595,583
CONTRAPARTE 16	SI	22/09/2023	29/09/2036	dos primeros años 4% y después TIIE-338						1,121,340
CONTRAPARTE 9	SI	06/09/2023	29/09/2036	dos primeros años 4% y después TIIE-323						2,716,923
CONTRAPARTE 17	SI	21/09/2023	27/12/2023	6.00% a 14 Aug 2023 to 14 Aug 2026, TIIE - 690 bps después						886,435

CONTRAPARTE 17	SI	21/09/2023	27/12/2023	6.00% a18 Dec 2023 to 16 Dec 2026, TIIE - 700 bps después						886,435
CONTRAPARTE 1	SI	25-sep-23	10-jul-47	TIIE-800						1,772,870
CONTRAPARTE 1	SI	25-sep-23	10-jul-47	TIIE-835						1,772,870
<b>TOTAL</b>		20/07/2023	14/02/2042	6%/ TIIE-589	<b>3,545,740</b>	<b>12,241,667</b>	<b>15,418,438</b>	<b>0</b>	<b>12,977,408</b>	<b>170,122,265</b>

**PARA SEPTIEMBRE 2023**

100% TOTAL  
3% NACIONAL  
97% EXTRANJERO

**PARA SEPTIEMBRE 2022**

100% TOTAL  
3% NACIONAL  
97% EXTRANJERO

**RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN**

CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

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	3,792,000	3,792,000	4,878,881	-1,059,868	-960,810	ver archivo GOLDMAN SACHS USD / JPY	Para el 30 de septiembre de 2023, CFE se efectuaron pagos netos por 130 mdd por concepto de llamadas de margen.

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	TIPO DE DERIVADO	POSICIÓN	
		RECIBE (LARGO)	PAGA (CORTA)

ICO 4	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 8	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 2 3	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 5 6 7	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 1	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 2	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 3	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 4	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 5	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
BONO 24 1	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 2	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 3	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 4	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 1	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 2	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 3	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 1	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 2	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 3	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO FORMOSA I	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO FORMOSA II	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 2042	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Línea Pidirega	CCS	Tasa Variable USD	Tasa Fija MXP
BONO 2045	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO FORMOSA III	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
SACE	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Línea Mizuho	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO FORMOSA IV	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Bono CFE 2031	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP

Bono CFE 2033	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Bono CFE 2052	P.Only	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Bono CFE 2051	P.Only	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 la variación de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.5857%, es decir \$269,474 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

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 0.0564%, es decir \$10,654,023 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

### Escenario Base

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 0.586%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

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 0.0564%, es decir \$106,540 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

### Escenario Optimista

Para el caso de la operación con fines de negociación de monedas (Forward) se obtiene que la variación de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.5857%, es decir \$269,474 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés y monedas (Cross Currency Swaps) se obtiene que la variación de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0564%, es decir \$10,654,023 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

## COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

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 2023

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 2023

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 2023

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 2023

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 2023  
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 2023  
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 2023  
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 2023  
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 2023

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 2023

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 2023

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

## COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR PAGAR  
CFE 2031 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2031	\$ 1,987,000,000

## COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR  
CFE 2031 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Pesos
2031	\$ 100,000,000

## COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR PAGAR  
CFE 2033 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2033	\$ 1,987,000,000

## COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR  
 CFE 2033 DÓLARES POR COBRAR

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

2033 \$ 100,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR  
 CFE 2052 DÓLARES POR COBRAR

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

2033 \$ 100,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR  
 CFE 2052 DÓLARES POR COBRAR

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

2052 \$ 100,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR  
 CFE 2052 DÓLARES POR COBRAR

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

2052 \$ 100,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR  
 CFE 2052 DÓLARES POR COBRAR

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

2052 \$ 100,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR  
 CFE 2052 DÓLARES POR COBRAR

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

2052 \$ 200,000,000

## Resumen de nocional valorizado de instrumentos financieros derivados

OTROS CREDITOS A CORTO Y LARGO PLAZO (8103 Y 830)	INSTITUCION EXTRANJERA	FECHA CONCERTACION	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA Interes	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS
CONTRAPARTE 8	SI	07/05/2009	15/12/2036	7.64%				
CONTRAPARTE 8	SI	16/11/2009	15/12/2036	8.30%				
CONTRAPARTE 11	SI	07/05/2009	15/12/2036	7.64%				
CONTRAPARTE 11	SI	17/11/2009	15/12/2036	8.30%				
CONTRAPARTE 11	SI	25/11/2009	15/12/2036	8.20%				
CONTRAPARTE 8	SI	04/05/2005	26/03/2022	6.41%				
CONTRAPARTE 15	SI	05/05/2005	02/02/2023	6.14%				
CONTRAPARTE 15	SI	05/05/2005	26/07/2021	6.18%				
CONTRAPARTE 11	SI	03/05/2005	21/06/2021	6.22%				
CONTRAPARTE 13	SI	21/10/2016	29/09/2023	8.45%				
CONTRAPARTE 9	SI	21/10/2016	29/09/2023	7.06%				
CONTRAPARTE 8	SI	21/10/2016	29/09/2023	8.45%				
CONTRAPARTE 13	SI	03/03/2017	23/02/2027	6.07%				
CONTRAPARTE 13	SI	03/03/2017	23/02/2027	2.97%				
CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	6.07%				
CONTRAPARTE 13	SI	01/03/2017	23/02/2027	3.10%				
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	11.22%				
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	23/11/2021	15/04/2032	8.50%				
CONTRAPARTE 8	SI	28/02/2018	12/03/2033	11.00%				
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	21/10/2021	23/02/2027	TIIIE+0.4				
CONTRAPARTE 14	SI	06/04/2018	12/03/2033	11.10%				
CONTRAPARTE 12	SI	20/09/2021	15/01/2024	TIIIE-90				
CONTRAPARTE 7	SI	16/11/2018	15/01/2024	8.51%				
CONTRAPARTE 9	NO	19/08/2021	16/01/2024	8.47%				
CONTRAPARTE 1	SI	31/08/2021	16/06/2045	Tiie-620				
CONTRAPARTE 1	SI	31/08/2021	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	31/08/2021	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	7.43%				
CONTRAPARTE 14	SI	23/04/2020	23/02/2027	7.55%				
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-60.5				
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	15/07/2020	31/07/2023	call spread				
CONTRAPARTE 16	SI	27/07/2020	31/07/2023	call spread				
CONTRAPARTE 10	SI	09/07/2020	13/07/2032	call spread				
CONTRAPARTE 16	SI	04/09/2020	20/12/2029	5.60%				
CONTRAPARTE 1	SI	10/09/2020	20/12/2029	5.65%				
CONTRAPARTE 12	SI	05/11/2020	19/12/2029	5.51%				
CONTRAPARTE 16	SI	08/03/2021	20/09/2030	4.05%				
CONTRAPARTE 14	SI	09/11/2020	20/09/2030	4.05%				
CONTRAPARTE 10	SI	04/12/2020	20/09/2030	4.05%				
CONTRAPARTE 13	SI	20/01/2021	20/09/2030	4.05%				
CONTRAPARTE 1	SI	20/01/2021	20/09/2030	4.05%				
CONTRAPARTE 16	SI	26/02/2021	20/09/2030	4.05%				
CONTRAPARTE 12	SI	20/04/2021	31/07/2023	TIIE-230				
CONTRAPARTE 9	SI	19/04/2021	31/07/2023	TIIE-200				
CONTRAPARTE 16	SI	19/04/2021	31/07/2023	TIIE-220				
CONTRAPARTE 16	SI	19/05/2021	20/09/2030	5.77%				
CONTRAPARTE 1	SI	07/06/2021	16/08/2027	10.00%				
CONTRAPARTE 9	SI	08/06/2021	16/08/2027	10.00%				
CONTRAPARTE 9	SI	24/08/2021	16/01/2024	TIIE -61				
CONTRAPARTE 9	SI	25/08/2021	16/01/2024	TIIE -60				
CONTRAPARTE 13	SI	15/02/2022	15/05/2029	TIIE-45				

CONTRAPARTE 13	SI	30/03/2022	09/02/2031	TIIE-114			
CONTRAPARTE 13	SI	01/04/2022	09/02/2031	TIIE-114			
CONTRAPARTE 16	SI	01/04/2022	09/02/2031	TIIE-114			
CONTRAPARTE 16	SI	01/04/2022	09/02/2031	7.15%			
CONTRAPARTE 1	SI	01/04/2022	09/02/2031	7.14%			
CONTRAPARTE 7	SI	06/04/2022	09/02/2031	TIIE-120			
CONTRAPARTE 10	SI	05/04/2022	09/02/2031	7,12%			
CONTRAPARTE 12	SI	13/04/2022	10/02/2031	TIIE-150			
CONTRAPARTE 14	SI	19/04/2022	09/02/2031	TIIE-150			
CONTRAPARTE 17	SI	03/05/2022	09/02/2031	TIIE-150			
CONTRAPARTE 7	SI	27/05/2022	09/02/2031	7.07%			
CONTRAPARTE 13	SI	30/06/2022	26/07/2033	6.03%			
CONTRAPARTE 15	SI	13/06/2022	15/05/2029	6.10%			
CONTRAPARTE 12	SI	22/06/2022	26/07/2033	6.68%			
CONTRAPARTE 14	SI	29/06/2022	26/07/2033	8.00%			
CONTRAPARTE 15	SI	01/06/2022	20/09/2030	6.23%			
CONTRAPARTE 16	SI	26/07/2022	20/09/2030	5.79%			
CONTRAPARTE 7	SI	07/10/2022	26/07/2033	6.94%			
CONTRAPARTE 12	SI	28/10/2022	31/10/2023	N/A			
CONTRAPARTE 17	SI	07/11/2022	26/07/2033	TIIE-225			
CONTRAPARTE 14	SI	08/11/2022	26/07/2033	TIIE-250			
CONTRAPARTE 17	SI	29/11/2022	26/07/2033	6.85%			
CONTRAPARTE 1	SI	29/11/2022	15/02/2052	TIIE-590			
CONTRAPARTE 1	SI	08/11/2022	15/02/2052	TIIE-666			
CONTRAPARTE 1	SI	08/12/2022	15/02/2052	TIIE-560			
CONTRAPARTE 1	SI	19/12/2022	15/02/2052	TIIE-543			
CONTRAPARTE 14	SI	19/12/2022	26/07/2033	N/A			
CONTRAPARTE 13	SI	05/01/2023	09/02/2051	TIIE-605			
CONTRAPARTE 13	SI	03/01/2023	09/02/2051	TIIE-605			
CONTRAPARTE 11	SI	01/02/2023	09/02/2051	1.97%			
CONTRAPARTE 9	SI	01/02/2023	20/09/2024	5.60%			
CONTRAPARTE 9	SI	01/02/2023	20/09/2032	TIIE-150			
CONTRAPARTE 16	SI	16/02/2023	26/07/2025	6.85%			
CONTRAPARTE 11	SI	24/02/2023	09/02/2051	1.93%			
CONTRAPARTE 16	SI	16/02/2023	20/09/2032	6.85%			
CONTRAPARTE 17	SI	20/04/2023	09/02/2051	TIIE-585			
CONTRAPARTE 16	SI	15/05/2023	13/07/2026	6.00%			
CONTRAPARTE 16	SI	15/05/2023	13/07/2047	TIIE-535			
CONTRAPARTE 13	SI	22/05/2023	29/09/2036	MXN Tasa de Sep'23-Sep'25 (4%), MXN Rate de Sep25-			

				Sep36 TIIÉ-300				
CONTRAPARTE 7	SI	07/06/2023	13/07/2032	TIIÉ-818				
CONTRAPARTE 14	SI	20/07/2023	14/02/2042	6%/ TIIÉ-589				
CONTRAPARTE 14	SI	20/07/2023	15/06/2045	6%/ TIIÉ-600				
CONTRAPARTE 9	SI	06/07/2023	09/07/2051	TIIÉ-585				
CONTRAPARTE 16	SI	15/08/2023	29/09/2025	4.00%				
CONTRAPARTE 16	SI	15/08/2023	29/09/2036	TIIÉ-305				
CONTRAPARTE 16	SI	22/09/2023	29/09/2036	dos primeros años 4% y después TIIÉ-338				
CONTRAPARTE 9	SI	06/09/2023	29/09/2036	dos primeros años 4% y después TIIÉ-323				
CONTRAPARTE 17	SI	21/09/2023	27/12/2023	6.00% a 14 Aug 2023 to 14 Aug 2026, TIIÉ - 690 bps después				
CONTRAPARTE 17	SI	21/09/2023	27/12/2023	6.00% a 18 Dec 2023 to 16 Dec 2026, TIIÉ - 700 bps después				
CONTRAPARTE 1	SI	25-Sep-2023	10-Jul-2047	TIIÉ-800				
CONTRAPARTE 1	SI	25-Sep-2023	10-Jul-2047	TIIÉ-835				
<b>TOTAL</b>		20/07/2023	14/02/2042	6%/ TIIÉ-589	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

**PARA SEPTIEMBRE 2023**

100% TOTAL  
3% NACIONAL  
97% EXTRANJERO

**PARA SEPTIEMBRE 2022**

100% TOTAL  
3% NACIONAL  
97% EXTRANJERO

FINES DE COBERTURA	MONTO NOCIONAL (MILES DE PESOS)	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE (MILES DE PESOS)		VALOR RAZONABLE (MILES DE PESOS)		MONTOS D AÑO. (VER
		TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR	
STRUMENTO FINANCIERO CON FINES DE NEGOCIACIÓN	3,792,000	3,792,000	4,878,881	(1,059,868)	(960,810)	ver archivo GO JPY

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA  
CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	TIPO DE DERIVADO	POSICIÓN	
		RECIBE (LARGO)	PAGA (CORTA)
ICO 4	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 8	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 2 3	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 5 6 7	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 1	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 2	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 3	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 4	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 5	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
BONO 24 1	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 2	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 3	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 4	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 1	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 2	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 3	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 1	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 2	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 3	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO FORMOSA I	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO FORMOSA II	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 2042	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Línea Pidirega	CCS	Tasa Variable USD	Tasa Fija MXP
BONO 2045	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO FORMOSA III	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP

SACE	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Línea Mizuho	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO FORMOSA IV	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Bono CFE 2031	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Bono CFE 2033	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Bono CFE 2052	P.Only	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
Bono CFE 2051	P.Only	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 la variación de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.5857%, es decir \$269,474 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

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 0.0564%, es decir \$10,654,023 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

#### Escenario Base

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 0.586%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

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 0.0564%, es decir \$106,540 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

#### Escenario Optimista

Para el caso de la operación con fines de negociación de monedas (Forward) se obtiene que la variación de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.5857%, es decir \$269,474 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés y monedas (Cross Currency Swaps) se obtiene que la variación de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0564%, es decir \$10,654,023 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2023.

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD  
3er Trimestre 2023  
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 2023  
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 2023  
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 2023  
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 2023  
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 2023  
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 2023  
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 2023  
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 2023  
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 2023

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 2023

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 2023

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

## COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR PAGAR  
 CFE 2031 PESOS POR PAGAR

Año	Total Amortización Pesos
2031	\$ 1,987,000,000

## COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR  
CFE 2031 DÓLARES POR COBRAR

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

2031 \$ 100,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR PAGAR

CFE 2033 PESOS POR PAGAR

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

2033 \$ 1,987,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR

CFE 2033 DÓLARES POR COBRAR

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

2033 \$ 100,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR

CFE 2052 DÓLARES POR COBRAR

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

2033 \$ 100,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR

CFE 2052 DÓLARES POR COBRAR

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

2052 \$ 100,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR  
CFE 2052 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Pesos
2052	\$ 100,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR  
CFE 2052 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Pesos
2052	\$ 100,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3er Trimestre 2023

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS POR COBRAR  
CFE 2052 DÓLARES POR COBRAR

Año	Total Amortización Pesos
2052	\$ 200,000,000

---

### Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

---

#### Beneficios a los empleados.

Se tienen establecidos planes de beneficios para los empleados relativos al término de la relación laboral y por retiro por causas distintas a reestructuración. Los planes de beneficios al retiro consideran los años de servicio cumplidos por el empleado y su remuneración a la fecha de retiro o jubilación. Los beneficios de los planes de retiro incluyen la prima de antigüedad y pensiones que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral, así como otros beneficios definidos de acuerdo con el contrato colectivo de trabajo.

Las valuaciones actuariales de los activos del plan y del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas por actuarios independientes utilizando el método de crédito unitario proyectado.

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

### Información por segmentos.

#### Información acerca de los segmentos de operación

La información que se presenta al Consejo de Administración para aprobar presupuestos, inversiones y medir el cumplimiento de los objetivos de negocio trazados por dicho órgano es información financiera consolidada condensada y no por cada actividad de operación de la Empresa.

#### Información por tipo de servicios

<b>INGRESOS</b>	<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>30 de septiembre de 2022</b>
Doméstico	\$ 82,147,659	\$ 71,329,098
Comercial	44,776,567	40,300,938
Servicio	10,879,777	10,889,603
Agrícola	9,240,187	7,787,897
Industrial	220,155,330	196,302,286
<b>Ventas Totales</b>	<b>367,199,520</b>	<b>326,609,822</b>
Bloque para la reventa	35,722	955,315
<b>Total Ingresos por energía</b>	<b>367,235,242</b>	<b>327,565,137</b>
Consumos en proceso de facturación:		
Usos Ilícitos	1,104,770	1,598,546
Por falla de medición	201,488	2,351,334
Por error de facturación	331,332	266,896
<b>Total otros programas</b>	<b>1,637,590</b>	<b>4,216,776</b>
<b>Total de Ingresos por venta de energía</b>	<b>\$ 368,872,832</b>	<b>\$ 331,781,913</b>

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

### Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

#### Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se incluyen en el siguiente cuadro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo <sup>(2)</sup>	\$ 79,252,526	56,759,212
Cuentas por cobrar <sup>(2)</sup>	108,298,870	132,959,505
Préstamos a trabajadores <sup>(2)</sup>	23,014,839	19,521,739
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	1,819,969	9,072,051
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Deuda a corto plazo <sup>(2)</sup>	\$ 97,318,609	95,148,044
Deuda a largo plazo <sup>(2)</sup>	317,373,450	355,352,580
Pasivo por arrendamiento a corto plazo <sup>(1)</sup>	27,835,622	26,436,648
Pasivo por arrendamiento a largo plazo <sup>(1)</sup>	514,788,466	598,279,709
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	13,455,785	18,483,899
Proveedores y contratistas <sup>(2)</sup>	71,133,448	71,226,692
Depósitos de usuarios y contratistas <sup>(2)</sup>	36,407,683	34,270,671

<sup>(1)</sup> Valor razonable.

<sup>(2)</sup> Costo amortizado.

#### Objetivos de la administración del riesgo financiero

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

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

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

### **Riesgo de crédito**

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

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

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

### **Riesgo de liquidez**

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

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

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo con 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. El detalle de los vencimientos derivados se muestra en las notas 12 y 13.

<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Más de 1 año y menos de 3</b>	<b>Más de 3 años y menos de 5</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Deuda documentada	\$ 39,510,875	36,732,650	36,796,360	153,411,645	266,451,530
Intereses por pagar deuda documentada	15,502,386	25,128,788	19,137,089	67,082,406	126,850,669
Deuda PIDIREGAS	12,487,653	24,040,902	12,774,690	53,617,203	102,920,448
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,042,187	10,817,763	7,419,707	23,474,475	48,754,132
Financiamiento en inversión fiduciaria	45,320,081	-	-	-	45,320,081
Pasivos por arrendamiento	27,835,622	32,293,132	36,117,260	446,378,074	542,624,088
Intereses por pagar	17,922,724	34,036,509	31,317,645	143,724,252	227,001,130

pasivos por arrendamiento					
Proveedores y contratistas	71,133,448	-	-	-	71,133,448
Otros pasivos	19,454,703	-	-	-	19,454,703
<b>Total</b>	<b>\$ 256,209,679</b>	<b>163,049,744</b>	<b>143,562,751</b>	<b>887,688,055</b>	<b>1,450,510,229</b>

Al 31 de diciembre de 2022	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	\$ 18,037,363	45,507,664	49,626,924	155,831,251	269,003,202
Intereses por pagar deuda documentada	15,046,175	26,249,241	20,889,464	73,901,141	136,086,021
Deuda PIDIREGAS	13,092,226	23,959,893	17,657,017	62,769,831	117,478,967
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,073,534	11,635,360	8,072,309	27,344,274	54,125,477
Financiamiento en inversión fiduciaria	64,018,455	-	-	-	64,018,455
Pasivos por arrendamiento	26,436,648	33,461,866	39,426,164	525,391,679	624,716,357
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	20,684,599	39,459,137	36,573,917	175,252,128	271,969,781
Proveedores y contratistas	71,226,692	-	-	-	71,226,692
Otros pasivos	16,209,112	-	-	-	16,209,112
<b>Total</b>	<b>\$ 251,824,804</b>	<b>180,273,161</b>	<b>172,245,795</b>	<b>1,020,490,304</b>	<b>1,624,834,064</b>

### 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 y precios de los combustibles.

### 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 2023 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2022 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	\$174,565	\$164,865
Moneda extranjera	\$237,514	\$282,815
Intereses por pagar	\$ 2,613	\$ 2,821

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, y opciones para administrar el riesgo del precio de los combustibles, conforme a sus políticas internas.

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

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

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

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

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

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

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

**Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado**

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

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros.</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 79,252,526	79,252,526	56,759,212	56,759,212
Cuentas por cobrar	108,298,870	108,298,870	132,959,505	132,959,505
Préstamos a trabajadores	23,014,839	23,014,839	19,521,739	19,521,739

**Pasivos financieros**

Proveedores y contratistas	\$	71,133,448	71,133,448	71,226,692	71,226,692
Pasivo por arrendamiento		542,624,088	542,624,088	624,716,357	624,716,357
Deuda documentada		266,451,530	276,152,592	269,003,202	275,262,879
Deuda PIDIREGAS		102,920,448	104,669,111	117,478,967	116,202,643
Financiamiento inversión fiduciaria		45,320,081	45,320,081	64,018,455	64,018,455

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

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). La Empresa 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.

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 10.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

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

---

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

---

### Arrendamientos

La Empresa tiene activos por derecho de uso bajo la NIIF 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 NIIF 16.

#### Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Empresa asigna 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 de forma adicional presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'plantas, instalaciones y equipos' 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 Tecnología en Información (TI). La Empresa reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

#### **Beneficios a los empleados**

Como parte de las prestaciones laborales a nuestros empleados les otorgamos varios beneficios, los cuales, para efectos de los estados financieros consolidados, hemos clasificado como beneficios a corto plazo, beneficios directos a los empleados y beneficios por pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación.

#### Beneficios directos a los empleados a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si el Grupo posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

### Beneficios directos a los empleados

Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devenga. Incluye principalmente, incentivos a la productividad, vacaciones, prima vacacional, bonos y reconocimiento de antigüedad de trabajadores temporales, eventuales y permanentes.

### Beneficios a los empleados por pensiones y otros

La Empresa tiene la política de otorgar pensiones al retiro, que cubren al personal.

La Empresa otorga pensiones por beneficios definidos, las cuales se otorgaron al personal que haya iniciado su relación laboral hasta el 18 de agosto de 2008 y un plan de pensiones de contribución definida para trabajadores cuya relación laboral haya iniciado del 19 de agosto de 2008 en adelante.

Las obligaciones por aportaciones a planes de beneficios definidos se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

Adicionalmente, existen planes de pensiones de contribución definida establecidos por el Gobierno Federal y, por los cuales, se deben efectuar aportaciones a nombre de los trabajadores. Estos planes de contribución definida se calculan aplicando los porcentajes indicados en las regulaciones correspondientes sobre el monto de sueldos y salarios elegibles, y se depositan en las administradoras para fondos al retiro elegidas por los trabajadores y al Instituto Mexicano del Seguro Social.

De acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, se tiene la obligación de cubrir prima de antigüedad, así como de hacer ciertos pagos al personal que deje de prestar sus servicios bajo ciertas circunstancias.

Los costos de pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación se reconocen con base a cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado, utilizando hipótesis financieras nominales.

Los costos de las pensiones por contribución definida se reconocen en resultados conforme se incurren.

La obligación neta de la Empresa relacionada con planes de beneficios definidos se calcula separadamente para cada plan, estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

### Plan de beneficios definidos

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Empresa, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan (excluidos los intereses) y el efecto del techo del activo (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otros resultados integrales.

La Empresa determina el gasto (ingreso) neto por intereses por el pasivo (activo) por beneficios definidos neto del período aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual al pasivo (activo) por beneficios definidos netos, considerando cualquier cambio en el pasivo (activo) por

beneficios definidos netos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida por la reducción se reconoce de inmediato en resultados. La Empresa reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

#### Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la Empresa no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios y cuando la Empresa reconoce los costos de reestructuración. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del período sobre el que se informa, éstos se descuentan.

#### **f) Reconocimiento de ingresos**

Las políticas de reconocimiento de ingresos son las mencionadas a continuación:

**Venta de energía eléctrica** - se reconocen cuando la energía se entrega a los clientes, lo que se considera es el momento en el tiempo en el que el cliente acepta la energía y los correspondientes riesgos y beneficios relacionados con la transferencia de la propiedad. Otros elementos para que se reconozcan los ingresos son, que tanto los ingresos como los costos puedan medirse de manera fiable, la recuperación de la contraprestación sea probable y no exista involucramiento continuo en relación con los bienes.

**Venta de combustible** – se reconocen en un punto en el tiempo que es el momento en que los combustibles son entregados a los clientes.

**Ingresos por servicios de transporte de energía** – se reconocen a través del tiempo, conforme se presta el servicio público de transmisión de energía eléctrica.

**Ingresos por aportaciones de terceros** - las contribuciones que se reciben de los clientes para proveer conexión a la red nacional de transmisión o distribución, se reconocen como ingreso en el estado de resultados integrales en un punto en el tiempo, una vez que CFE ha concluido la conexión del cliente a la red, pudiendo el cliente elegir entre la Empresa u otra empresa para que le suministre energía eléctrica. Los ingresos por este concepto se presentan dentro del rubro de otros ingresos.

A partir del 1º de enero de 2017, derivado de la separación de la CFE en varias entidades legales y de los cambios en la leyes, las cuales permiten la existencia de suministradores calificados diferentes de la Empresa, las contribuciones que se reciben de los clientes y de los Gobiernos Estatales y Municipales para proveer conexión a la red nacional de transmisión o distribución, se reconocen como ingreso en el estado de resultados integrales una vez que la Empresa ha concluido la conexión del cliente a la red, considerando que el cliente tiene la opción de elegir entre la Empresa u otra empresa para que le suministre energía eléctrica.

Considerando lo anterior, el saldo del pasivo por ingresos diferidos se registra como aportaciones de terceros dentro del rubro de “Otros pasivos a largo plazo”.

**Ingresos por subsidios** – corresponden a subsidios recibidos de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, éstos se reconocen en un punto en el tiempo, cuando los mismos se reciben por la Empresa.

#### **g) Medición de los valores razonables-**

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

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Empresa requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Empresa cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valoración que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3 y que reporta directamente al Director Corporativo de Finanzas.

El equipo de valoración revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valoración. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valoración evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valoraciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valoraciones.

---

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

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

Los estados financieros consolidados 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, 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 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 “Estados consolidados de resultado integral”.

La CFE elaboró los estados consolidados 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]**

---

### **Instrumentos financieros derivados**

#### **a. Clasificaciones contables y valores razonables**

La CFE está expuesta a riesgos por fluctuaciones cambiarias y tasas de interés, las cuales trata de mitigar a través de un programa de coberturas que incluye la utilización de instrumentos financieros derivados. La Empresa utiliza principalmente “cross currency swaps” y “forwards” de moneda extranjera para mitigar el riesgo de las fluctuaciones cambiarias. Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan “swaps de tasas de interés” y para los riesgos generados por el precio de los combustibles se utilizan “opciones”.

Adicionalmente para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, los instrumentos financieros derivados han sido designados y califican principalmente como instrumentos derivados de cobertura de flujo de efectivo dado que se encuentran referenciados a la deuda contratada. La parte efectiva de las ganancias o pérdidas en los derivados en flujos de efectivo se reconoce en el capital contable bajo el concepto de “Efecto por el valor razonable de los derivados”, y la parte ineficaz se carga a los resultados de las operaciones del periodo.

El valor razonable de la posición total de instrumentos financieros, al 30 de septiembre de 2023 ascienden a (\$11,635,816) y al 31 de diciembre 2022 ascendió a (\$9,411,948).

## Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

### Inventario de materiales para operación.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los materiales para operación se integran como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Combustibles y lubricantes	\$ 18,709,500	15,398,595
Combustible nuclear	2,653,201	3,512,326
Refacciones y equipo	4,400,636	3,289,856
	<u>25,763,337</u>	<u>22,200,777</u>
Estimación por obsolescencia	(950,477)	(3,986,316)
	<u>(950,477)</u>	<u>(3,986,316)</u>
<b>Total</b>	<b>\$ 24,812,861</b>	<b>18,214,461</b>

## Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

### Arrendamientos

La Empresa tiene activos por derecho de uso bajo la NIIF 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 NIIF 16.

#### Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Empresa asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Empresa ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Empresa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Empresa al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Empresa va a ejercer una opción de compra.

En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Empresa. Por lo general, la Empresa usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Empresa determina su tasa incremental por préstamos, obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Empresa está razonablemente segura de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Empresa tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento, a menos que la Empresa tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros, producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Empresa del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Empresa cambia su evaluación si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados, si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Empresa de forma adicional presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'plantas, instalaciones y equipos' 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 Tecnología en Información (TI). La Empresa reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

### **Beneficios a los empleados**

Como parte de las prestaciones laborales a nuestros empleados les otorgamos varios beneficios, los cuales, para efectos de los estados financieros consolidados, hemos clasificado como beneficios a corto plazo, beneficios directos a los empleados y beneficios por pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación.

#### Beneficios directos a los empleados a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si el Grupo posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

#### Beneficios directos a los empleados

Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devenga. Incluye principalmente, incentivos a la productividad, vacaciones, prima vacacional, bonos y reconocimiento de antigüedad de trabajadores temporales, eventuales y permanentes.

#### Beneficios a los empleados por pensiones y otros

La Empresa tiene la política de otorgar pensiones al retiro, que cubren al personal.

La Empresa otorga pensiones por beneficios definidos, las cuales se otorgaron al personal que haya iniciado su relación laboral hasta el 18 de agosto de 2008 y un plan de pensiones de contribución definida para trabajadores cuya relación laboral haya iniciado del 19 de agosto de 2008 en adelante.

Las obligaciones por aportaciones a planes de beneficios definidos se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

Adicionalmente, existen planes de pensiones de contribución definida establecidos por el Gobierno Federal y, por los cuales, se deben efectuar aportaciones a nombre de los trabajadores. Estos planes de contribución definida se calculan aplicando los porcentajes indicados en las regulaciones correspondientes sobre el monto de sueldos y salarios elegibles, y se depositan en las administradoras para fondos al retiro elegidas por los trabajadores y al Instituto Mexicano del Seguro Social.

De acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, se tiene la obligación de cubrir prima de antigüedad, así como de hacer ciertos pagos al personal que deje de prestar sus servicios bajo ciertas circunstancias.

Los costos de pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación se reconocen con base a cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado, utilizando hipótesis financieras nominales.

Los costos de las pensiones por contribución definida se reconocen en resultados conforme se incurren.

La obligación neta de la Empresa relacionada con planes de beneficios definidos se calcula separadamente para cada plan, estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

#### Plan de beneficios definidos

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Empresa, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan (excluidos los intereses) y el efecto del techo del activo (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otros resultados integrales.

La Empresa determina el gasto (ingreso) neto por intereses por el pasivo (activo) por beneficios definidos neto del período aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual al pasivo (activo) por beneficios definidos netos, considerando cualquier cambio en el pasivo (activo) por beneficios definidos netos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida por la reducción se reconoce de inmediato en resultados. La Empresa reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

#### Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la Empresa no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios y cuando la Empresa reconoce los costos de reestructuración. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del período sobre el que se informa, éstos se descuentan.

### **f) Reconocimiento de ingresos**

Las políticas de reconocimiento de ingresos son las mencionadas a continuación:

**Venta de energía eléctrica** - se reconocen cuando la energía se entrega a los clientes, lo que se considera es el momento en el tiempo en el que el cliente acepta la energía y los correspondientes riesgos y beneficios relacionados con la transferencia de la propiedad. Otros elementos para que se reconozcan los ingresos son, que tanto los ingresos como los costos puedan medirse de manera fiable, la recuperación de la contraprestación sea probable y no exista involucramiento continuo en relación con los bienes.

**Venta de combustible** – se reconocen en un punto en el tiempo que es el momento en que los combustibles son entregados a los clientes.

**Ingresos por servicios de transporte de energía** – se reconocen a través del tiempo, conforme se presta el servicio público de transmisión de energía eléctrica.

**Ingresos por aportaciones de terceros** - las contribuciones que se reciben de los clientes para proveer conexión a la red nacional de transmisión o distribución, se reconocen como ingreso en el estado de resultados integrales en un punto en el tiempo, una vez que CFE ha concluido la conexión del cliente a la red, pudiendo el cliente elegir entre la Empresa u otra empresa para que le suministre energía eléctrica. Los ingresos por este concepto se presentan dentro del rubro de otros ingresos.

A partir del 1º de enero de 2017, derivado de la separación de la CFE en varias entidades legales y de los cambios en la leyes, las cuales permiten la existencia de suministradores calificados diferentes de la Empresa, las contribuciones que se reciben de los clientes y de los Gobiernos Estatales y Municipales para proveer conexión a la red nacional de transmisión o distribución, se reconocen como ingreso en el estado de resultados integrales una vez que la Empresa ha concluido la conexión del cliente a la red, considerando que el cliente tiene la opción de elegir entre la Empresa u otra empresa para que le suministre energía eléctrica.

Considerando lo anterior, el saldo del pasivo por ingresos diferidos se registra como aportaciones de terceros dentro del rubro de "Otros pasivos a largo plazo".

**Ingresos por subsidios** – corresponden a subsidios recibidos de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, éstos se reconocen en un punto en el tiempo, cuando los mismos se reciben por la Empresa.

#### **g)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 NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

#### **Pasivos por arrendamiento.**

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el pasivo por arrendamiento se integra como sigue:

**2023**

**2022**

Saldo al 1° de enero	\$	624,716,357	\$	661,408,622
Adiciones		1,216,634		31,435,557
Intereses		18,055,996		26,653,658
Pagos		(34,300,292)		(50,544,701)
Fluctuación cambiaria		(67,064,608)		(44,236,779)
<b>Total de pasivo</b>		<b>542,624,088</b>		<b>624,716,357</b>
Menos porción del pasivo a corto plazo		27,835,622		26,436,648
<b>Total de pasivo a largo plazo</b>	\$	<b>514,788,466</b>	\$	<b>598,279,709</b>

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los pagos por arrendamiento se integran como sigue:

		<u>2023</u>		<u>2022</u>
Menos de un año	\$	27,835,622	\$	26,436,648
Más de 1 año y menos de 3		32,293,132		33,461,866
Más de 3 años y menos de 5		36,117,260		39,426,164
Más de 5 años		446,378,074		525,391,679
<b>Total pasivos por arrendamiento</b>	\$	<b>542,624,088</b>	\$	<b>624,716,357</b>

## Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

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. Estas operaciones son realizadas con partes

solventes y de reconocida reputación y que tengan calificación crediticia AAA+ en escala local, y BBB+ en escala global según S&P, Moody's y Fitch.

El valor en libros de los activos financieros derivados representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022 esto ascendía a \$(3,572,625) y \$(9,062,201), 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 2023, y al 31 de diciembre de 2022 esto ascendía a \$15,208,441 y \$18,936,921 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.*

El 58% 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, CFE mantuvo swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$188,881 y \$145,318 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 de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fueron de \$(1,059,868) y \$(960,810) respectivamente. Estos instrumentos derivados no fueron designados como coberturas.

#### *b) Riesgo de tipos de interés*

El 25.4% 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 2023 CFE cubrió \$16,348 y al 31 de diciembre 2022 no se tuvieron coberturas de nuestra deuda denominada en pesos con tasas de interés variables.

---

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

---

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. Estas operaciones son realizadas con partes solventes y de reconocida reputación y que tengan calificación crediticia AAA+ en escala local, y BBB+ en escala global según S&P, Moody's y Fitch.

El valor en libros de los activos financieros derivados representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022 esto ascendía a \$(3,572,625) y \$(9,062,201), 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 2023, y al 31 de diciembre de 2022 esto ascendía a \$15,208,441 y \$18,936,921 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.*

El 58% 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, CFE mantuvo swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$188,881 y \$145,318 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 de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fueron de \$(1,059,868) y \$(960,810) respectivamente. Estos instrumentos derivados no fueron designados como coberturas.

b) *Riesgo de tipos de interés*

El 25.4% 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 2023 CFE cubrió \$16,348 y al 31 de diciembre 2022 no se tuvieron coberturas de nuestra deuda denominada en pesos con tasas de interés variables.

---

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

---

**Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados.**

Las otras cuentas por pagar y pasivos acumulados al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, se integran como se menciona en la siguiente hoja.

	<u>2023</u>		<u>2022</u>
Proveedores y contratistas	\$ 71,133,448	\$	71,226,692
Depósitos de varios usuarios y contratistas	36,407,683		34,270,671
Empleados	7,167,219		4,229,586
Otros impuestos y accesorios	5,872,276		4,698,032
Impuesto al valor agregado	1,715,310		2,374,773
Otros pasivos	19,454,703		16,209,112
<b>Total</b>	<b>\$ 141,750,638</b>	<b>\$</b>	<b>133,008,866</b>

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

### Plantas, instalaciones y equipos, neto.

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se integran como sigue:

Plantas, instalaciones y equipos, neto					
	Diciembre 2022	Adiciones	Bajas	Depreciación	Septiembre 2023
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 2,108,145,146	19,719,636	(2,862,032)	-	2,125,002,750
Refacciones capitalizables	7,974,763	868,002	-	-	8,842,765
Obras en proceso	109,309,328	23,526,562	-	-	132,835,890
Materiales para construcción	25,048,776	2,476,903	-	-	27,525,679
Subtotal	2,250,478,013	46,591,103	(2,862,032)	-	2,294,207,084
Depreciación acumulada	(729,013,168)	-	-	(33,371,760)	(762,384,928)
Deterioro	(71,531,177)	-	-	-	(71,531,177)
<b>Total</b>	<b>\$ 1,449,933,668</b>	<b>46,591,103</b>	<b>(2,862,032)</b>	<b>(33,371,760)</b>	<b>1,460,290,979</b>

Plantas, instalaciones y equipos, neto							
	Diciembre 2021	Adiciones	Bajas	Depreciación	Deterioro	Capitalización	Diciembre 2022
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 2,074,911,958	36,568,479	(4,136,427)	-	-	801,136	2,108,145,146
Refacciones	8,775,899	-	-	-	-	(801,136)	7,974,763

capitalizables							
Obras en proceso	21,622,317	87,687,011	-	-	-	-	109,309,328
Materiales para construcción	20,090,113	4,958,663	-	-	-	-	25,048,776
Subtotal	2,125,400,287	129,214,153	(4,136,427)	-	-	-	2,250,478,013
Depreciación acumulada	(682,744,022)	-	-	(46,269,146)	-	-	(729,013,168)
Deterioro	(59,264,107)	-	-	-	(12,267,070)	-	(71,531,177)
<b>Total</b>	<b>1,383,392,15</b>	<b>129,214,153</b>	<b>(4,136,427)</b>	<b>(46,269,146)</b>	<b>(12,267,070)</b>	<b>-</b>	<b>1,449,933,668</b>
	\$ <b>8</b>	<b>129,214,153</b>	<b>(4,136,427)</b>	<b>(46,269,146)</b>	<b>(12,267,070)</b>	<b>-</b>	<b>68</b>

La guerra de Ucrania-Rusia, guerra comercial EUA-China ha generado que las economías a nivel mundial y en especial de América Latina hayan experimentado un incremento de la tasa de inflación en la región de 8.1% en abril de 2022, adicional a que se observa un incremento en el alza de tasas de interés. Derivado de estos efectos, se identificó la necesidad de evaluar que el valor de los activos sea razonable, considerando el cambio en el entorno económico en los que operó la empresa en los últimos años y, por tanto, los insumos que fueron utilizados en las proyecciones de los resultados de las entidades.

Durante el ejercicio 2022 se realizó un análisis de actualización de valor razonable de las centrales de generación, las redes de transmisión y distribución del grupo de acuerdo con la normatividad de la empresa con apego a las NIIF, considerando como base el "Estudio para determinar el valor razonable de los activos de larga duración de las centrales de generación de la Comisión Federal de Electricidad" con cifras al 31 de diciembre de 2022. El análisis antes mencionado concluyó que existió un deterioro de plantas por un importe de \$12,267,070.

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 con la NIIF 13.

Al 31 de diciembre de 2022, las vidas útiles para las centrales con tecnología moderna son:

Centrales	Vidas útiles
Ciclo combinado (con gas natural), termoeléctricas, turbogas 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 2023 y al 31 de diciembre 2022, se integran como se menciona a continuación:

<b>Planta:</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Vapor	\$ 274,286	257,439
Hidroeléctricas	12,978,494	12,562,764
Nucleoeléctricas	124,265	205,157
Turbogas y ciclo combinado	81,249,854	68,045,808
Geotérmicas	166,916	164,504
Combustión interna	21,357,166	15,157,938
Líneas, redes y subestaciones	15,780,173	11,915,108
Oficinas e instalaciones generales	598,044	334,911
Anticipos para construcción	306,692	665,699
<b>Total</b>	<b>\$ 132,835,890</b>	<b>109,309,328</b>

### 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.

<b>Técnica de valoración</b>	<b>Datos de entrada no observables significativos</b>	<b>Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable</b>
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.	<b>Generación:</b> Vida útil de los activos (30-60 años) Tasa de descuento 8.80%-10.55% <b>Transmisión:</b> Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.67% <b>Distribución:</b> Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.67%	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si: - El crecimiento de ingreso fuera mayor (menor) - La vida útil fuera mayor (menor) - La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor)

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

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

## Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aportaciones de terceros	\$ 8,518,713	\$ 9,310,179
Reserva por desmantelamiento <sup>(a)</sup>	12,976,627	12,818,744
Otras provisiones <sup>(b)</sup>	23,310,425	19,159,645
<b>Total</b>	<b>\$ 44,805,765</b>	<b>\$ 41,288,568</b>

<sup>(a)</sup> Pasivos por remediación del medio ambiente con relación a la planta nuclear de Laguna Verde.

<sup>(b)</sup> La Empresa se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones significativos, derivados del curso normal de sus operaciones, cuyas resoluciones se consideran probables e implicarán el incurrir en la salida de efectivo. Por lo anterior, se han reconocido algunas provisiones en los estados financieros, representando el mejor estimado de los pagos.

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

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

### a) Bases de consolidación

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

### b) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

### **c) Instrumentos financieros**

#### **I. Reconocimiento y medición inicial**

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

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

#### **II. Clasificación y medición posterior - Activos financieros**

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

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

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver nota 4).

En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro

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

### III. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

Adicionalmente, en los últimos años el precio de los combustibles ha observado volatilidad. Con el fin de reducir el riesgo de los precios la empresa ha contratado instrumentos financieros derivados sobre gas natural que buscan reducir la volatilidad. La estrategia de cobertura en el caso de los derivados de gas natural se diseñó para mitigar el impacto de incrementos potenciales en los precios.

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 esta, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura. Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

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

Las políticas de cobertura establecen que aquellos instrumentos financieros derivados que no califican para ser tratados como coberturas, se clasifican como instrumentos mantenidos para fines de negociación, por lo que los cambios en el valor razonable se reconocen inmediatamente en resultados.

#### d) Plantas, instalaciones y equipo

##### I. Reconocimiento y medición inicial

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

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.

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de situación 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.

El valor razonable de los activos de larga duración de las Centrales de Generación, Transmisión y Distribución se determina mediante el Enfoque de Ingresos utilizando el método del Flujo de Efectivo Descontado, esta técnica refleja las expectativas del mercado presentes sobre los ingresos y egresos futuros.

Para la medición a valor razonable de las plantas, instalaciones y equipo, se proyectan los ingresos y egresos (en el caso de generación se utiliza el Modelo de simulación Plexos), tomando en cuenta la capacidad de las Centrales para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, al eliminar o incorporar los costos variables que incurriría o no el comprador de las Centrales, como es la eliminación de los contratos legados y las obligaciones laborales de los trabajadores pensionados, y la incorporación de las concesiones hidráulicas, entre otras variables.

Al 31 de diciembre de 2022, se realizó un análisis para determinar el valor razonable de los activos de larga duración, concluyendo que existe un deterioro de centrales de generación por \$12,267,070 en 2022 (ver nota 8).

## 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 están de acuerdo con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de CFE y son las siguientes:

	<b>Vida útil años</b>
Centrales generadoras-geotérmicas	27 a 50
Centrales generadoras-vapor	34 a 75

Centrales generadoras-hidroeléctricas	40 a 80
Centrales generadoras-combustión interna	34 a 75
Centrales generadoras-turbo gas y ciclo combinado	34 a 75
Central generadora-nuclear	40
Subestaciones	39 a 75
Líneas de transmisión	34 a 75
Redes de distribución	30 a 59

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

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

### III. Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

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

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

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

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

### IV. Desembolsos posteriores

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

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

### Cuentas por cobrar, neto.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, las cuentas por cobrar se integran como se mencionan a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Consumidores público <sup>(*)</sup>	\$ 76,706,831	62,908,873
Consumidores gobierno <sup>(*)</sup>	34,259,765	29,124,340
	110,966,596	92,033,213
Deterioro de cuentas por cobrar	(71,378,433)	(67,904,540)
Subtotal	39,588,163	24,128,673
Otras cuentas por cobrar <sup>(**)</sup>	47,327,885	58,381,519
Impuesto al valor agregado	21,373,822	50,449,313
<b>Total</b>	<b>\$ 108,289,870</b>	<b>132,959,505</b>

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

(\*\*) Se incluyen principalmente activos por fideicomisos y otros deudores

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los saldos y movimientos del deterioro de cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo Inicial	\$ (67,904,540)	(55,631,593)
Incremento	(5,906,731)	(13,143,932)
Aplicaciones	2,432,838	870,985
<b>Saldo final</b>	<b>\$ (71,378,433)</b>	<b>(67,904,540)</b>

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

### Cuentas por cobrar, neto.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, las cuentas por cobrar se integran como se mencionan a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Consumidores público <sup>(*)</sup>	\$ 76,706,831	62,908,873

Consumidores gobierno <sup>(*)</sup>	34,259,765	29,124,340
	110,966,596	92,033,213
Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(71,378,433)</u>	<u>(67,904,540)</u>
Subtotal	39,588,163	24,128,673
Otras cuentas por cobrar <sup>(**)</sup>	47,327,885	58,381,519
Impuesto al valor agregado	<u>21,373,822</u>	<u>50,449,313</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>108,289,870</u></b>	<b><u>132,959,505</u></b>

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

(\*\*) Se incluyen principalmente activos por fideicomisos y otros deudores

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los saldos y movimientos del deterioro de cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo Inicial	\$ (67,904,540)	(55,631,593)
Incremento	(5,906,731)	(13,143,932)
Aplicaciones	<u>2,432,838</u>	<u>870,985</u>
<b>Saldo final</b>	<b>\$ <u>(71,378,433)</u></b>	<b><u>(67,904,540)</u></b>

## [800600] Notas - Lista de políticas contables

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

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

#### a) Bases de consolidación

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

#### b) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

#### c) Instrumentos financieros

##### I. Reconocimiento y medición inicial

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

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

##### II. Clasificación y medición posterior - Activos financieros

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

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

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver nota 4).

En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

### III. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

Adicionalmente, en los últimos años el precio de los combustibles ha observado volatilidad. Con el fin de reducir el riesgo de los precios la empresa ha contratado instrumentos financieros derivados sobre gas natural que buscan reducir la volatilidad. La estrategia de cobertura en el caso de los derivados de gas natural se diseñó para mitigar el impacto de incrementos potenciales en los precios.

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 esta, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura. Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

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

Las políticas de cobertura establecen que aquellos instrumentos financieros derivados que no califican para ser tratados como coberturas, se clasifican como instrumentos mantenidos para fines de negociación, por lo que los cambios en el valor razonable se reconocen inmediatamente en resultados.

#### **d) Plantas, instalaciones y equipo**

##### **I. Reconocimiento y medición inicial**

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

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.

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de situación 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.

El valor razonable de los activos de larga duración de las Centrales de Generación, Transmisión y Distribución se determina mediante el Enfoque de Ingresos utilizando el método del Flujo de Efectivo Descontado, esta técnica refleja las expectativas del mercado presentes sobre los ingresos y egresos futuros.

Para la medición a valor razonable de las plantas, instalaciones y equipo, se proyectan los ingresos y egresos (en el caso de generación se utiliza el Modelo de simulación Plexos), tomando en cuenta la capacidad de las Centrales para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, al eliminar o incorporar los costos variables que incurriría o no el comprador de las Centrales, como es la eliminación de los contratos legados y las obligaciones laborales de los trabajadores pensionados, y la incorporación de las concesiones hidráulicas, entre otras variables.

Al 31 de diciembre de 2022, se realizó un análisis para determinar el valor razonable de los activos de larga duración, concluyendo que existe un deterioro de centrales de generación por \$12,267,070 en 2022 (ver nota 8).

## 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 están de acuerdo con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de CFE y son las siguientes:

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

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

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

## III. Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

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

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

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

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

#### IV. Desembolsos posteriores

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

---

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

---

#### Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

##### Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se incluyen en el siguiente cuadro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo <sup>(2)</sup>	\$ 79,252,526	56,759,212
Cuentas por cobrar <sup>(2)</sup>	108,298,870	132,959,505
Préstamos a trabajadores <sup>(2)</sup>	23,014,839	19,521,739
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	1,819,969	9,072,051
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Deuda a corto plazo <sup>(2)</sup>	\$ 97,318,609	95,148,044
Deuda a largo plazo <sup>(2)</sup>	317,373,450	355,352,580
Pasivo por arrendamiento a corto plazo <sup>(1)</sup>	27,835,622	26,436,648
Pasivo por arrendamiento a largo plazo <sup>(1)</sup>	514,788,466	598,279,709
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	13,455,785	18,483,899

Proveedores y contratistas <sup>(2)</sup>	71,133,448	71,226,692
Depósitos de usuarios y contratistas <sup>(2)</sup>	36,407,683	34,270,671

<sup>(1)</sup> Valor razonable.

<sup>(2)</sup> Costo amortizado.

### **Objetivos de la administración del riesgo financiero**

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

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

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

### **Riesgo de crédito**

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

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

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquidan 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 con 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. El detalle de los vencimientos derivados se muestra en las notas 12 y 13.

<u>Al 30 de septiembre de 2023</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año y menos de 3</u>	<u>Más de 3 años y menos de 5</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deuda documentada	\$ 39,510,875	36,732,650	36,796,360	153,411,645	266,451,530
Intereses por pagar deuda documentada	15,502,386	25,128,788	19,137,089	67,082,406	126,850,669
Deuda PIDIREGAS	12,487,653	24,040,902	12,774,690	53,617,203	102,920,448
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,042,187	10,817,763	7,419,707	23,474,475	48,754,132
Financiamiento en inversión fiduciaria	45,320,081	-	-	-	45,320,081
Pasivos por arrendamiento	27,835,622	32,293,132	36,117,260	446,378,074	542,624,088
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	17,922,724	34,036,509	31,317,645	143,724,252	227,001,130
Proveedores y contratistas	71,133,448	-	-	-	71,133,448
Otros pasivos	19,454,703	-	-	-	19,454,703
<b>Total</b>	<b>\$ 256,209,679</b>	<b>163,049,744</b>	<b>143,562,751</b>	<b>887,688,055</b>	<b>1,450,510,229</b>

<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año y menos de 3</u>	<u>Más de 3 años y menos de 5</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deuda documentada	\$ 18,037,363	45,507,664	49,626,924	155,831,251	269,003,202
Intereses por pagar deuda documentada	15,046,175	26,249,241	20,889,464	73,901,141	136,086,021
Deuda PIDIREGAS	13,092,226	23,959,893	17,657,017	62,769,831	117,478,967
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,073,534	11,635,360	8,072,309	27,344,274	54,125,477
Financiamiento en inversión fiduciaria	64,018,455	-	-	-	64,018,455
Pasivos por arrendamiento	26,436,648	33,461,866	39,426,164	525,391,679	624,716,357
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	20,684,599	39,459,137	36,573,917	175,252,128	271,969,781
Proveedores y contratistas	71,226,692	-	-	-	71,226,692
Otros pasivos	16,209,112	-	-	-	16,209,112
<b>Total</b>	<b>\$ 251,824,804</b>	<b>180,273,161</b>	<b>172,245,795</b>	<b>1,020,490,304</b>	<b>1,624,834,064</b>

### 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 y precios de los combustibles.

**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 2023 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2022 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	\$174,565	\$164,865
Moneda extranjera	\$237,514	\$282,815
Intereses por pagar	\$ 2,613	\$ 2,821

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, y opciones para administrar el riesgo del precio de los combustibles, conforme a sus políticas internas.

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

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

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

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

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

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

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

Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

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

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros.</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 79,252,526	79,252,526	56,759,212	56,759,212
Cuentas por cobrar	108,298,870	108,298,870	132,959,505	132,959,505
Préstamos a trabajadores	23,014,839	23,014,839	19,521,739	19,521,739
<u>Pasivos financieros</u>				
Proveedores y contratistas	\$ 71,133,448	71,133,448	71,226,692	71,226,692
Pasivo por arrendamiento	542,624,088	542,624,088	624,716,357	624,716,357
Deuda documentada	266,451,530	276,152,592	269,003,202	275,262,879
Deuda PIDIREGAS	102,920,448	104,669,111	117,478,967	116,202,643
Financiamiento inversión fiduciaria	45,320,081	45,320,081	64,018,455	64,018,455

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

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). La Empresa 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.

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 10.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

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

---

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

---

### Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

#### Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se incluyen en el siguiente cuadro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo <sup>(2)</sup>	\$ 79,252,526	56,759,212
Cuentas por cobrar <sup>(2)</sup>	108,298,870	132,959,505
Préstamos a trabajadores <sup>(2)</sup>	23,014,839	19,521,739
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	1,819,969	9,072,051
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Pasivos financieros</u>		

Deuda a corto plazo <sup>(2)</sup>	\$	97,318,609	95,148,044
Deuda a largo plazo <sup>(2)</sup>		317,373,450	355,352,580
Pasivo por arrendamiento a corto plazo <sup>(1)</sup>		27,835,622	26,436,648
Pasivo por arrendamiento a largo plazo <sup>(1)</sup>		514,788,466	598,279,709
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>		13,455,785	18,483,899
Proveedores y contratistas <sup>(2)</sup>		71,133,448	71,226,692
Depósitos de usuarios y contratistas <sup>(2)</sup>		36,407,683	34,270,671

<sup>(1)</sup> Valor razonable.

<sup>(2)</sup> Costo amortizado.

### **Objetivos de la administración del riesgo financiero**

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

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

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

### **Riesgo de crédito**

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

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

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

### **Riesgo de liquidez**

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

El financiamiento que recibe la Empresa es principalmente a través de deuda contratada y por el arrendamiento de plantas, instalaciones, equipos y PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Empresa realiza análisis

de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores.

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo con 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. El detalle de los vencimientos derivados se muestra en las notas 12 y 13.

<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Más de 1 año y menos de 3</b>	<b>Más de 3 años y menos de 5</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Deuda documentada	\$ 39,510,875	36,732,650	36,796,360	153,411,645	266,451,530
Intereses por pagar deuda documentada	15,502,386	25,128,788	19,137,089	67,082,406	126,850,669
Deuda PIDIREGAS	12,487,653	24,040,902	12,774,690	53,617,203	102,920,448
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,042,187	10,817,763	7,419,707	23,474,475	48,754,132
Financiamiento en inversión fiduciaria	45,320,081	-	-	-	45,320,081
Pasivos por arrendamiento	27,835,622	32,293,132	36,117,260	446,378,074	542,624,088
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	17,922,724	34,036,509	31,317,645	143,724,252	227,001,130
Proveedores y contratistas	71,133,448	-	-	-	71,133,448
Otros pasivos	19,454,703	-	-	-	19,454,703
<b>Total</b>	<b>\$ 256,209,679</b>	<b>163,049,744</b>	<b>143,562,751</b>	<b>887,688,055</b>	<b>1,450,510,229</b>

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Más de 1 año y menos de 3</b>	<b>Más de 3 años y menos de 5</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Deuda documentada	\$ 18,037,363	45,507,664	49,626,924	155,831,251	269,003,202
Intereses por pagar deuda documentada	15,046,175	26,249,241	20,889,464	73,901,141	136,086,021
Deuda PIDIREGAS	13,092,226	23,959,893	17,657,017	62,769,831	117,478,967
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,073,534	11,635,360	8,072,309	27,344,274	54,125,477
Financiamiento en inversión fiduciaria	64,018,455	-	-	-	64,018,455
Pasivos por arrendamiento	26,436,648	33,461,866	39,426,164	525,391,679	624,716,357
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	20,684,599	39,459,137	36,573,917	175,252,128	271,969,781
Proveedores y contratistas	71,226,692	-	-	-	71,226,692
Otros pasivos	16,209,112	-	-	-	16,209,112
<b>Total</b>	<b>\$ 251,824,804</b>	<b>180,273,161</b>	<b>172,245,795</b>	<b>1,020,490,304</b>	<b>1,624,834,064</b>

**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 y precios de los combustibles.

**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 2023 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2022 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	\$174,565	\$164,865
Moneda extranjera	\$237,514	\$282,815
Intereses por pagar	\$ 2,613	\$ 2,821

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, y opciones para administrar el riesgo del precio de los combustibles, conforme a sus políticas internas.

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

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

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

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

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

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

instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción.

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

#### Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

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

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros.</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 79,252,526	79,252,526	56,759,212	56,759,212
Cuentas por cobrar	108,298,870	108,298,870	132,959,505	132,959,505
Préstamos a trabajadores	23,014,839	23,014,839	19,521,739	19,521,739
<u>Pasivos financieros</u>				
Proveedores y contratistas	\$ 71,133,448	71,133,448	71,226,692	71,226,692
Pasivo por arrendamiento	542,624,088	542,624,088	624,716,357	624,716,357
Deuda documentada	266,451,530	276,152,592	269,003,202	275,262,879
Deuda PIDIREGAS	102,920,448	104,669,111	117,478,967	116,202,643
Financiamiento inversión fiduciaria	45,320,081	45,320,081	64,018,455	64,018,455

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

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). La Empresa 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.

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 10.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

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

---

## Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

---

### **Beneficios a los empleados.**

Se tienen establecidos planes de beneficios para los empleados relativos al término de la relación laboral y por retiro por causas distintas a reestructuración. Los planes de beneficios al retiro consideran los años de servicio cumplidos por el empleado y su remuneración a la fecha de retiro o jubilación. Los beneficios de los planes de retiro incluyen la prima de antigüedad y pensiones que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral, así como otros beneficios definidos de acuerdo con el contrato colectivo de trabajo.

Las valuaciones actuariales de los activos del plan y del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas por actuarios independientes utilizando el método de crédito unitario proyectado.

---

## Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

**Las principales políticas contables seguidas por la Empresa son las siguientes:****a) Bases de consolidación**

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

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

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

**c) Instrumentos financieros****I. Reconocimiento y medición inicial**

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

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

**II. Clasificación y medición posterior - Activos financieros**

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

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

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver nota 4).

En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

### III. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

Adicionalmente, en los últimos años el precio de los combustibles ha observado volatilidad. Con el fin de reducir el riesgo de los precios la empresa ha contratado instrumentos financieros derivados sobre gas natural que buscan reducir la volatilidad. La estrategia de cobertura en el caso de los derivados de gas natural se diseñó para mitigar el impacto de incrementos potenciales en los precios.

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 esta, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura. Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

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

Las políticas de cobertura establecen que aquellos instrumentos financieros derivados que no califican para ser tratados como coberturas, se clasifican como instrumentos mantenidos para fines de negociación, por lo que los cambios en el valor razonable se reconocen inmediatamente en resultados.

#### **d) Plantas, instalaciones y equipo**

### **I. Reconocimiento y medición inicial**

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

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.

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de situación 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.

El valor razonable de los activos de larga duración de las Centrales de Generación, Transmisión y Distribución se determina mediante el Enfoque de Ingresos utilizando el método del Flujo de Efectivo Descontado, esta técnica refleja las expectativas del mercado presentes sobre los ingresos y egresos futuros.

Para la medición a valor razonable de las plantas, instalaciones y equipo, se proyectan los ingresos y egresos (en el caso de generación se utiliza el Modelo de simulación Plexos), tomando en cuenta la capacidad de las Centrales para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, al eliminar o incorporar los costos variables que incurriría o no el comprador de las Centrales, como es la eliminación de los contratos legados y las obligaciones laborales de los trabajadores pensionados, y la incorporación de las concesiones hidráulicas, entre otras variables.

Al 31 de diciembre de 2022, se realizó un análisis para determinar el valor razonable de los activos de larga duración, concluyendo que existe un deterioro de centrales de generación por \$12,267,070 en 2022 (ver nota 8).

### **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 están de acuerdo con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de CFE y son las siguientes:

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

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

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

### III. Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

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

	<b>Vida útil en años</b>
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]

### Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

#### Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se incluyen en el siguiente cuadro:

	2023	2022
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo <sup>(2)</sup>	\$ 79,252,526	56,759,212
Cuentas por cobrar <sup>(2)</sup>	108,298,870	132,959,505
Préstamos a trabajadores <sup>(2)</sup>	23,014,839	19,521,739
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	1,819,969	9,072,051
	2023	2022
<u>Pasivos financieros</u>		
Deuda a corto plazo <sup>(2)</sup>	\$ 97,318,609	95,148,044
Deuda a largo plazo <sup>(2)</sup>	317,373,450	355,352,580
Pasivo por arrendamiento a corto plazo <sup>(1)</sup>	27,835,622	26,436,648
Pasivo por arrendamiento a largo plazo <sup>(1)</sup>	514,788,466	598,279,709
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	13,455,785	18,483,899
Proveedores y contratistas <sup>(2)</sup>	71,133,448	71,226,692
Depósitos de usuarios y contratistas <sup>(2)</sup>	36,407,683	34,270,671

<sup>(1)</sup> Valor razonable.

<sup>(2)</sup> Costo amortizado.

#### Objetivos de la administración del riesgo financiero

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

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

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

### **Riesgo de crédito**

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

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

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

### **Riesgo de liquidez**

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

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

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo con 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. El detalle de los vencimientos derivados se muestra en las notas 12 y 13.

<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Más de 1 año y menos de 3</b>	<b>Más de 3 años y menos de 5</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
--	---------------------------	--	---	----------------------	--------------

Deuda documentada	\$	39,510,875	36,732,650	36,796,360	153,411,645	266,451,530
Intereses por pagar deuda documentada		15,502,386	25,128,788	19,137,089	67,082,406	126,850,669
Deuda PIDIREGAS		12,487,653	24,040,902	12,774,690	53,617,203	102,920,448
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS		7,042,187	10,817,763	7,419,707	23,474,475	48,754,132
Financiamiento en inversión fiduciaria		45,320,081	-	-	-	45,320,081
Pasivos por arrendamiento		27,835,622	32,293,132	36,117,260	446,378,074	542,624,088
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento		17,922,724	34,036,509	31,317,645	143,724,252	227,001,130
Proveedores y contratistas		71,133,448	-	-	-	71,133,448
Otros pasivos		19,454,703	-	-	-	19,454,703
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>256,209,679</b>	<b>163,049,744</b>	<b>143,562,751</b>	<b>887,688,055</b>	<b>1,450,510,229</b>

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>Menos de 1 año</b>	<b>Más de 1 año y menos de 3</b>	<b>Más de 3 años y menos de 5</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Deuda documentada	\$	18,037,363	45,507,664	49,626,924	155,831,251	269,003,202
Intereses por pagar deuda documentada		15,046,175	26,249,241	20,889,464	73,901,141	136,086,021
Deuda PIDIREGAS		13,092,226	23,959,893	17,657,017	62,769,831	117,478,967
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS		7,073,534	11,635,360	8,072,309	27,344,274	54,125,477
Financiamiento en inversión fiduciaria		64,018,455	-	-	-	64,018,455
Pasivos por arrendamiento		26,436,648	33,461,866	39,426,164	525,391,679	624,716,357
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento		20,684,599	39,459,137	36,573,917	175,252,128	271,969,781
Proveedores y contratistas		71,226,692	-	-	-	71,226,692
Otros pasivos		16,209,112	-	-	-	16,209,112
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>251,824,804</b>	<b>180,273,161</b>	<b>172,245,795</b>	<b>1,020,490,304</b>	<b>1,624,834,064</b>

### **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 y precios de los combustibles.

### **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 2023 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2022 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	\$174,565	\$164,865
Moneda extranjera	\$237,514	\$282,815
Intereses por pagar	\$ 2,613	\$ 2,821

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, y opciones para administrar el riesgo del precio de los combustibles, conforme a sus políticas internas.

### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

#### **Medición del valor razonable**

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

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

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

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

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

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

#### **Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado**

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

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros.</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 79,252,526	79,252,526	56,759,212	56,759,212
Cuentas por cobrar	108,298,870	108,298,870	132,959,505	132,959,505
Préstamos a trabajadores	23,014,839	23,014,839	19,521,739	19,521,739
<u>Pasivos financieros</u>				
Proveedores y contratistas	\$ 71,133,448	71,133,448	71,226,692	71,226,692
Pasivo por arrendamiento	542,624,088	542,624,088	624,716,357	624,716,357
Deuda documentada	266,451,530	276,152,592	269,003,202	275,262,879
Deuda PIDIREGAS	102,920,448	104,669,111	117,478,967	116,202,643
Financiamiento inversión fiduciaria	45,320,081	45,320,081	64,018,455	64,018,455

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

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). La Empresa 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.

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 10.

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 arrendamientos [bloque de texto]

### Activo por derecho de uso, neto.

Los saldos netos de activos por derechos de uso al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, se integran como sigue:

	Diciembre 2022	Adiciones	Efecto de conversión	Depreciación del ejercicio	Septiembre 2023
Inmuebles	\$ 852,377	803	(2,036)	-	851,144
Infraestructura	158,891,975	51,144	-	-	158,943,119
Vehículos	4,168,263	29,874	-	-	4,198,137
Gasoductos	529,069,222	1,134,813	(8,820,082)	-	521,383,953
Subtotal	\$ 692,981,837	1,216,634	(8,822,118)	-	685,376,353
Inmuebles	(719,109)	-	1,789	(47,402)	(764,722)
Infraestructura	(72,423,306)	-	-	(5,679,817)	(78,103,123)
Vehículos	(2,890,036)	-	-	(790,919)	(3,680,955)
Gasoductos	(107,026,114)	-	2,299,490	(14,730,746)	(119,457,370)
Total depreciación	(183,058,565)	-	2,301,279	(21,248,884)	(202,006,170)
	\$ 509,923,272	1,216,634	(6,520,839)	(21,248,884)	483,370,183

	Diciembre 2021	Adiciones	Bajas	Efecto de conversión	Depreciación del ejercicio	Diciembre 2022
Inmuebles	\$ 788,956	64,849	-	(1,428)	-	852,377
Infraestructura	158,891,975	-	-	-	-	158,891,975
Vehículos	4,173,989	-	(5,726)	-	-	4,168,263
Gasoductos	503,228,838	32,048,582	-	(6,208,198)	-	529,069,222
Subtotal	667,083,758	32,113,431	(5,726)	(6,209,626)	-	692,981,837
Inmuebles	(630,310)	-	-	1,369	(90,168)	(719,109)
Infraestructura	(64,850,216)	-	-	-	(7,573,090)	(72,423,306)
Vehículos	(1,852,979)	-	-	-	(1,037,057)	(2,890,036)
Gasoductos	(88,382,530)	-	-	1,343,807	(19,987,391)	(107,026,114)
Total depreciación	(155,716,035)	-	-	1,345,176	(28,687,706)	(183,058,565)
	<b>\$ 511,367,723</b>	<b>32,113,431</b>	<b>(5,726)</b>	<b>(4,864,450)</b>	<b>(28,687,706)</b>	<b>509,923,272</b>

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

### Inventario de materiales para operación.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los materiales para operación se integran como sigue:

	2023	2022
Combustibles y lubricantes	\$ 18,709,500	15,398,595
Combustible nuclear	2,653,201	3,512,326
Refacciones y equipo	4,400,636	3,289,856
	25,763,337	22,200,777
Estimación por obsolescencia	(950,477)	(3,986,316)
<b>Total</b>	<b>\$ 24,812,861</b>	<b>18,214,461</b>

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

### Plantas, instalaciones y equipos, neto.

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se integran como sigue:

Plantas, instalaciones y equipos, neto					
	Diciembre 2022	Adiciones	Bajas	Depreciación	Septiembre 2023
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 2,108,145,146	19,719,636	(2,862,032)	-	2,125,002,750
Refacciones capitalizables	7,974,763	868,002	-	-	8,842,765
Obras en proceso	109,309,328	23,526,562	-	-	132,835,890
Materiales para construcción	25,048,776	2,476,903	-	-	27,525,679
Subtotal	2,250,478,013	46,591,103	(2,862,032)	-	2,294,207,084
Depreciación acumulada	(729,013,168)	-	-	(33,371,760)	(762,384,928)
Deterioro	(71,531,177)	-	-	-	(71,531,177)
<b>Total</b>	<b>\$ 1,449,933,668</b>	<b>46,591,103</b>	<b>(2,862,032)</b>	<b>(33,371,760)</b>	<b>1,460,290,979</b>

Plantas, instalaciones y equipos, neto							
	Diciembre 2021	Adiciones	Bajas	Depreciación	Deterioro	Capitalización	Diciembre 2022
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 2,074,911,958	36,568,479	(4,136,427)	-	-	801,136	2,108,145,146
Refacciones capitalizables	8,775,899	-	-	-	-	(801,136)	7,974,763
Obras en proceso	21,622,317	87,687,011	-	-	-	-	109,309,328

Materiales para construcción	20,090,113	4,958,663	-	-	-	-	25,048,776
Subtotal	2,125,400,28	7	129,214,153	(4,136,427)	-	-	2,250,478,013
Depreciación acumulada	(682,744,022)	-	-	(46,269,146)	-	-	(729,013,168)
Deterioro	(59,264,107)	-	-	-	(12,267,070)	-	(71,531,177)
<b>Total</b>	<b>1,383,392,15</b>	<b>8</b>	<b>129,214,153</b>	<b>(4,136,427)</b>	<b>(46,269,146)</b>	<b>(12,267,070)</b>	<b>1,449,933,668</b>

La guerra de Ucrania-Rusia, guerra comercial EUA-China ha generado que las economías a nivel mundial y en especial de América Latina hayan experimentado un incremento de la tasa de inflación en la región de 8.1% en abril de 2022, adicional a que se observa un incremento en el alza de tasas de interés. Derivado de estos efectos, se identificó la necesidad de evaluar que el valor de los activos sea razonable, considerando el cambio en el entorno económico en los que operó la empresa en los últimos años y, por tanto, los insumos que fueron utilizados en las proyecciones de los resultados de las entidades.

Durante el ejercicio 2022 se realizó un análisis de actualización de valor razonable de las centrales de generación, las redes de transmisión y distribución del grupo de acuerdo con la normatividad de la empresa con apego a las NIIF, considerando como base el "Estudio para determinar el valor razonable de los activos de larga duración de las centrales de generación de la Comisión Federal de Electricidad" con cifras al 31 de diciembre de 2022. El análisis antes mencionado concluyó que existió un deterioro de plantas por un importe de \$12,267,070.

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 con la NIIF 13.

Al 31 de diciembre de 2022, las vidas útiles para las centrales con tecnología moderna son:

Centrales	Vidas útiles
Ciclo combinado (con gas natural), termoeléctricas, turbogas 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 2023 y al 31 de diciembre 2022, se integran como se menciona a continuación:

Planta:	2023	2022
Vapor	\$ 274,286	257,439

Hidroeléctricas	12,978,494	12,562,764
Nucleoeléctricas	124,265	205,157
Turbogas y ciclo combinado	81,249,854	68,045,808
Geotérmicas	166,916	164,504
Combustión interna	21,357,166	15,157,938
Líneas, redes y subestaciones	15,780,173	11,915,108
Oficinas e instalaciones generales	598,044	334,911
Anticipos para construcción	306,692	665,699
<b>Total</b>	<b>\$ 132,835,890</b>	<b>109,309,328</b>

### 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.

<b>Técnica de valoración</b>	<b>Datos de entrada no observables significativos</b>	<b>Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable</b>
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.	<b>Generación:</b> Vida útil de los activos (30-60 años) Tasa de descuento 8.80%-10.55% <b>Transmisión:</b> Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.67% <b>Distribución:</b> Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.67%	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si: - El crecimiento de ingreso fuera mayor (menor) - La vida útil fuera mayor (menor) - La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor)

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

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

---

## Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

---

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

### **a) Bases de consolidación**

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

### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

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

### **c) Instrumentos financieros**

#### **I. Reconocimiento y medición inicial**

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

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

#### **II. Clasificación y medición posterior - Activos financieros**

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

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

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver nota 4).

En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

### **III. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas**

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

Adicionalmente, en los últimos años el precio de los combustibles ha observado volatilidad. Con el fin de reducir el riesgo de los precios la empresa ha contratado instrumentos financieros derivados sobre gas natural que buscan reducir la volatilidad. La estrategia de cobertura en el caso de los derivados de gas natural se diseñó para mitigar el impacto de incrementos potenciales en los precios.

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 esta, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la designación de cobertura. Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

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

Las políticas de cobertura establecen que aquellos instrumentos financieros derivados que no califican para ser tratados como coberturas, se clasifican como instrumentos mantenidos para fines de negociación, por lo que los cambios en el valor razonable se reconocen inmediatamente en resultados.

#### **d) Plantas, instalaciones y equipo**

##### **I. Reconocimiento y medición inicial**

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

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.

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de situación 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.

El valor razonable de los activos de larga duración de las Centrales de Generación, Transmisión y Distribución se determina mediante el Enfoque de Ingresos utilizando el método del Flujo de Efectivo Descontado, esta técnica refleja las expectativas del mercado presentes sobre los ingresos y egresos futuros.

Para la medición a valor razonable de las plantas, instalaciones y equipo, se proyectan los ingresos y egresos (en el caso de generación se utiliza el Modelo de simulación Plexos), tomando en cuenta la capacidad de las Centrales para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, al eliminar o incorporar los

costos variables que incurriría o no el comprador de las Centrales, como es la eliminación de los contratos legados y las obligaciones laborales de los trabajadores pensionados, y la incorporación de las concesiones hidráulicas, entre otras variables.

Al 31 de diciembre de 2022, se realizó un análisis para determinar el valor razonable de los activos de larga duración, concluyendo que existe un deterioro de centrales de generación por \$12,267,070 en 2022 (ver nota 8).

## 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 están de acuerdo con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de CFE y son las siguientes:

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

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

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

## III. Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

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

### Vida útil en años

Edificios		20
Mobiliario y equipo de oficina	10	
Cómputo		4
Equipo de transporte	4	
Otros bienes muebles	10	

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

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

#### IV. Desembolsos posteriores

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

---

## [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

### Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

La información presentada en los anexos anteriores, ya cumple con los requerimientos de la NIC-34

### Descripción de sucesos y transacciones significativas

No aplicable para Comisión Federal de Electricidad

<b>Dividendos pagados, acciones ordinarias:</b>	0
---	---

<b>Dividendos pagados, otras acciones:</b>	0
--	---

<b>Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:</b>	0
--	---

<b>Dividendos pagados, otras acciones por acción:</b>	0
---	---