

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	13
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	15
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	17
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	18
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	20
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	22
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	25
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	28
[700002] Datos informativos del estado de resultados	29
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	30
[800001] Anexo - Desglose de créditos	31
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	35
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	36
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	37
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	39
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	43
[800500] Notas - Lista de notas.....	44
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	170
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	192

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

P(1)

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

3er Trimestre 2017

MARCO OPERATIVO

CFE cuenta con 91 162 trabajadores activos, siendo:

72 262 trabajadores permanentes

13 663 temporales

5 237 eventuales

y con 48 366 jubilados

Suministra servicio de energía eléctrica al 98.61% de la población nacional. Obteniendo una tasa media de variación anual de las ventas totales (sin incluir exportación) de 4.85% en el período 2006-2017 (anualizado con resultado a septiembre), con un decremento a septiembre de 2017 de 0.72% respecto a septiembre de 2016, considerando la zona central del país. El número de usuarios atendidos, incorporando la zona central a partir de 2010, registra una tasa media de variación anual de 2.87% para el período 2010-2017 (septiembre), obteniendo a septiembre de 2017 el 3.54% de crecimiento respecto a septiembre de 2016 considerando la zona central.

GENERACIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA

A septiembre del año 2017 se tiene una infraestructura de Generación de: 55,890.637 MW de Capacidad Real Instalada, operando con 157 centrales de CFE y 30 de Productores Independientes de Energía (PIE); 503 unidades generadoras de CFE, además de 85 de PIE (79 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, a septiembre de 197,909.87) GWh.

CENTRALES DE GENERACIÓN

No.	Tipo	unidades
1	Nucleoeléctrica	2
60	Hidroeléctrica	167

3 Eoloeléctrica	8
21 Vapor Convencional	67
17 Ciclo combinado	72
41 Turbogás	92
5 Combustión interna	38
4 Geotermoeléctrica	40
3 Carboeléctrica	15
2 Solar Fotovoltaica	2
30 Productores Independientes	85 ¹

¹ 79 de ciclo combinado y 6 paquetes de las centrales eólicas de Oaxaca.

La Subdirección de Negocios No Regulados (SNNR) de CFE, a septiembre de 2017 está conformada por:

17,863 trabajadores².

1 Subdirección de Energéticos (261).

1 Subdirección de Negocios no Regulados * (581)

6 Empresas Subsidiarias de Generación de la I a la VI (15,266).

1 Gerencia de Centrales Nucleoeléctricas ** (1,755).

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

** La Gerencia de Centrales Nucleoeléctricas incluye 311 trabajadores Eventuales.

TRANSMISIÓN Y TRANSFORMACIÓN

Para transmitir la energía de los centros de carga, la Dirección de la CFE Transmisión operó con 8,330 trabajadores² al mes de septiembre de 2017.

Para el transporte de la energía eléctrica a través de la Red Nacional de Transmisión, se dispone de 1 Dirección, 3 Coordinaciones, 9 Gerencias Regionales de Transmisión, 55 Zona de Transmisión y 31 Zonas de Operación de Transmisión, que atienden y dan mantenimiento a 106,999 km de líneas, siendo: 24,737 km de 400 kV, 29,075 km de 230 kV, y 53,212 km correspondientes a voltajes menores a 230 kV y con una capacidad de transformación total de 156,656 MVA en 504 subestaciones de transmisión.

DISTRIBUCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE LA ENERGÍA ELÉCTRICA

A septiembre de 2017, la Empresa Subsidiaria CFE Distribución, contempla el Servicio Público de Distribución con instalaciones de media y baja tensión (33 kV y menores), dispone, de un total de 815,712.75 km de líneas para la distribución, con 64,091 MVA y 2,098 Subestaciones de potencia; 11,181 circuitos de Media Tensión para alimentar 1,464,337 transformadores de distribución con capacidad total de 54,172.02 MVA; operando con 38,940 trabajadores², en 16 Gerencia Regionales y 150 Zonas.

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

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

P(2)

1. **Constitución y actividades de la Empresa Productiva y eventos relevantes.**

- **Constitución y actividades de la Empresa.**

La Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado es una institución mexicana y con domicilio en México 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. La dirección registrada de la oficina de la Empresa es Paseo de la Reforma 164, Colonia Juárez, CP 06600, en la Ciudad de México. Estos estados financieros consolidados condensados incluyen aquellos de Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado a la Empresa y a sus subsidiarias (en lo sucesivo "la Empresa" o "CFE").

Desde su creación, el objeto de la CFE fue prestar el servicio público de energía eléctrica en México, el cual consiste en generar, transformar, transmitir, distribuir y abastecer de energía eléctrica a la población mexicana.

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.

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

- **Eventos relevantes**

Estricta separación legal

El 11 de enero de 2016 se emiten los términos de la estricta separación legal que deberá observar la CFE para realizar actividades de Generación, Transmisión, Distribución, Comercialización y Proveduría de Insumos Primarios, y para que su participación en los mercados sea de manera independiente a través de cada una de las unidades en que se separe, generando valor económico y rentabilidad para el Estado Mexicano como su propietario.

A partir del 1o. de enero de 2017, la Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado, compañía tenedora del Grupo, dejó de realizar las actividades independientes de Transmisión, Distribución, Suministro Básico, Comercialización distinta al Suministro Básico y Proveduría de Insumos Primarios, mismas que a partir de esa fecha son realizadas por las EPS respectivas.

A partir del 1o. de febrero de 2017, la Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado, compañía tenedora del Grupo, dejó de realizar la actividad independiente de Generación de manera directa, incluyendo su participación en el Mercado Eléctrico Mayorista, las cuales a partir de esa fecha son realizadas por la EPS de generación respectivas.

Creación de empresas productivas subsidiarias de CFE

Con fecha 29 de marzo de 2016, se emitieron, en el Diario Oficial de la Federación, los acuerdos de creación de las siguientes empresas productivas subsidiarias (EPS) de CFE.

- CFE Distribución EPS, que tiene por objeto realizar las actividades necesarias para prestar el servicio público de distribución de energía eléctrica, así como para llevar a cabo, entre otras actividades, el financiamiento, instalación, mantenimiento, gestión, operación y ampliación de la infraestructura necesaria para prestar el servicio público de distribución, de conformidad con lo previsto en la Ley de la Comisión Federal de Electricidad, la Ley de la Industria Eléctrica, los Términos para la estricta separación legal de la Comisión Federal de Electricidad y demás disposiciones jurídicas aplicables.
- CFE Transmisión EPS, que tiene por objeto realizar las actividades necesarias para prestar el servicio público de transmisión de energía eléctrica, así como para llevar a cabo, entre otras actividades, el financiamiento, instalación, mantenimiento, gestión, operación y ampliación de la infraestructura necesaria para prestar el servicio público de transmisión, de conformidad con lo previsto en la Ley de la Comisión Federal de Electricidad, la Ley de la Industria Eléctrica, los Términos para la estricta separación legal de la Comisión Federal de Electricidad 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 Ley de la Industria Eléctrica, excepto la prestación del Suministro Eléctrico. Cada una de las entidades, podrá representar total o parcialmente a las Centrales Eléctricas en el Mercado Eléctrico Mayorista que tenga a su cargo, incluyendo aquellas que sean propiedad de terceros.

- CFE Suministrador de Servicios Básicos, que tiene por objeto proveer el Suministro Básico a que se refiere la Ley de la Industria Eléctrica, en favor de cualquier persona que lo solicite en términos de lo dispuesto por dicha Ley.

Dichos acuerdos establecen reglas sobre las actividades, el gobierno corporativo, vigilancia y auditoría, así como responsabilidades, transparencia y fiscalización en las empresas productivas subsidiarias incorporadas.

Incorporación de las Empresas Filiales (según lo definido por la ley de la CFE)

Con fecha 29 de marzo de 2016, se constituyó CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V. CFE efectuó una aportación inicial por \$99,900 el 1o. 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 Mercado Eléctrico Mayorista 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. CFE efectuó una aportación inicial por \$19,980 y una segunda aportación por \$10,020, el 27 y 29 de septiembre de 2016, respectivamente por \$10,020. El objeto de esta sociedad es realizar actividades de comercialización de energía eléctrica y servicios conexos ya sea en territorio nacional o en el extranjero.

Mercado Eléctrico Mayorista (MEM)

Derivado de la operación del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM), la Secretaría de Energía, en uso de sus atribuciones establecidas en el transitorio tercero de la Ley de la Industria Eléctrica (LIE), amplió el plazo hasta el 31 de diciembre de 2016 para que CFE continuara realizando las actividades independientes de Transmisión, Distribución, Suministro Básico, Comercialización distinta al Suministro Básico y Proveeduría de insumos primarios, incluyendo la participación en el Mercado Eléctrico Mayorista (MEM). Se amplió el plazo al 1o. de febrero de 2017 para que CFE continúe realizando dicha actividad, por lo que se refiere la actividad de generación, transmisión, distribución y comercialización, incluyendo cualquier participación en el Mercado Eléctrico Mayorista (MEM), deberán realizarse a través de EPS.

Subastas de Largo Plazo y Certificado de Energías Limpias

En el Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) se toma ese fundamento y se crean dos figuras que son las Subastas de Mediano y Largo Plazo, definiéndolas en las Bases del Mercado Eléctrico.

El artículo 2.1.134 establece que las subastas a largo plazo son aquellas en las que se permite a los proveedores nacionales y otros proveedores celebrar contratos de cobertura para generación de electricidad, certificados de electricidad acumulada y energía limpia ("CELs") con vigencias de 15 y 20 años.

En la Sección 2.1.135 se establece que las subastas a Mediano plazo, son aquellas en las que se permite a proveedores nacionales y otros proveedores responsables de coberturas celebrar contratos de cobertura para generación eléctrica, electricidad acumulada y CEL con plazos de vencimiento de 3 años.

La Segunda Subasta de Largo Plazo del 2016 fueron 56 ofertas ganadores y 23 empresas involucradas, en conjunto estas ofertas suman una instalación de 1,187 MW-año de potencia, 8.9 millones de MWh de energía y 9.275 millones de CEL volumen comprometido de manera anual, sólo el primer año tendrá un volumen diferente con base a la fecha de operación Comercia Ofertada), los Contratos de Cobertura resultado de esta Subasta entrarán en operación en 2019 en su mayoría.

Asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la CFE

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 emiten 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, que corresponden a sus trabajadores que fueron contratados hasta el 18 de agosto de 2008.

Se estableció también que el compromiso de pago del Gobierno Federal sería asumido por la SHCP mediante la suscripción de títulos de crédito emitidos por el Gobierno Federal a favor de la CFE (los Títulos) que totalizan un importe de \$161,080,204, y distribuidos en montos que anualmente se entregarán para cubrir el compromiso de pago. La totalidad de los recursos que reciba la CFE por el pago de los Títulos deberán ser destinados exclusivamente al pago de las pensiones y jubilaciones antes mencionadas.

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 la fecha de suscripción y entrega de los Títulos.

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. Finalmente 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.

Revaluación de plantas, instalaciones y equipo

Como parte de las actividades relacionadas con la estricta separación legal de CFE, durante 2016 se realizó un avalúo de las plantas, instalaciones y equipos; que se aportaran en siguientes etapas al proceso de creación de las EPS. Como resultado, un incremento neto en el valor de estos activos de \$210,725,169, se reconoció en el otro resultado integral.

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

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

VISIÓN AL 2030

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

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

Historia de CFE

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

Con fecha 11 de agosto de 2014, se publicó en el Diario Oficial de la Federación el Decreto por el que se expide la Ley de la Comisión Federal de Electricidad (LCFE), la cual dispone que entrará en vigor a partir del día siguiente al que quede designado el nuevo Consejo de Administración de la Comisión Federal de Electricidad. Con fecha 13 de octubre de 2014, quedo 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 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 más importante 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]

P(4)

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

P(5)

Nuestros ingresos de septiembre de 2017 aumentaron en \$82,618 (33%), cuando son comparados con los ingresos reportados en el mismo periodo de 2016, al pasar de \$249,608 al 30 de septiembre de 2016 a \$332,226 al 30 de septiembre de 2017. Este incremento se debió principalmente al ingreso por subsidio de \$34,491 que nos entregó el Gobierno Federal para cubrir parte de la insuficiencia tarifaria, la cual al 30 de septiembre de 2017 ascendió a \$58,940 quedando un monto no cubierto de \$24,449.

Los costos acumulados a septiembre de 2017 aumentaron en 117% debido al incremento en:

Obligaciones laborales de 145,599 mdp, costo de energéticos de 83,546mdp, impuestos y derechos de 108 mdp, impuestos a la utilidad de 1,137 mdp.

Compensados por la disminución de:

Costo financiero de 41,214 mdp, remuneraciones de 5,781 mdp, mantenimiento y materiales de 4,725 mdp, costos del MEM de 1,645 mdp, depreciación de 1,145 mdp, otros gastos de 179 mdp.

No incluye el efecto único de disminución del pasivo por obligaciones laborales.

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

P(6)

La deuda inicial al 31 de diciembre de 2016 ascendía a 319,144 mdp, a lo largo de nueve meses transcurridos del 2017 se hicieron contrataciones de deuda por 40,875 mdp, pagos de amortización por 19,156 mdp, más el efecto favorable de la variación cambiaria de (20,100) mdp, debido a la recuperación del tipo de cambio al pasar de 20.73 pesos por dólar al 31 de diciembre de 2016 da 18.1300 pesos por dólar al 30 de septiembre de 2017.

Lo anterior da como resultado que al 30 de septiembre la deuda ascienda a 320,763 mdp, lo que representa un aumento de 1,619 mdp.

Control interno [bloque de texto]

P(7)

Control Interno

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

La Comisión Federal de Electricidad será dirigida y administrada por:

I. Un Consejo de Administración, y

II. Un Director General.

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

- I. El titular de la Secretaría de Energía, quien lo presidirá y tendrá voto de calidad y el titular de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público;
- II. Tres consejeros del Gobierno Federal designados por el Ejecutivo Federal;
- III. Cuatro Consejeros Independientes designados por el Ejecutivo Federal y ratificados por el Senado de la República, quienes ejercerán sus funciones de tiempo parcial y no tendrán el carácter de servidores públicos, y
- IV. Un consejero designado por los trabajadores de la Comisión Federal de Electricidad y sus empresas productivas subsidiarias.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

P(8)

El EBITDA a septiembre de 2017 aumentó 24%, debido principalmente al incremento en:

Energéticos de 83,546 mdp, ingresos de 82,617 mdp.

Más la disminución en: remuneraciones 5,781 mdp, mantenimiento y materiales de 4,725 mdp, costos del MEM de 1,645.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	CFE
Periodo cubierto por los estados financieros:	30/09/2017
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2017-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	MILES DE PESOS
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

P(59)

P(1)

1. Bases de formulación de la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada.

a. Bases de preparación

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 "Información Financiera Intermedia", y no incluye toda la información requerida para un juego completo de estados financieros anuales preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Esta información financiera debe leerse conjuntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 preparados de acuerdo con las NIIF.

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada incluye las cifras de CFE y las de sus subsidiarias y fideicomisos sobre los cuales ejerce control.

La información financiera intermedia consolidada no auditada ha sido preparada sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros y los inmuebles de la Empresa, los cuales se reconocen a su valor razonable.

b. Moneda funcional y de presentación de la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada y sus notas se presentan en moneda de informe a pesos mexicanos, que es la misma que la moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada, 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 y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

c. Estados consolidados condensados no auditados de resultado integral.

La CFE elaboró los estados consolidados condensados no auditados de resultados integrales, clasificando los costos y gastos por su naturaleza atendiendo a la esencia específica del tipo de costo o gasto de la entidad, conforme lo indica la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

P(2)

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2017-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2016-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	20,474,507,000	42,266,944,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	99,246,880,000	69,714,266,000
Impuestos por recuperar	33,115,871,000	0
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	16,518,363,000	14,025,765,000
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	169,355,621,000	126,006,975,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	169,355,621,000	126,006,975,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	12,080,766,000	11,193,711,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	8,061,646,000	15,646,025,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	1,275,859,747,000	1,287,172,275,000
Propiedades de inversión	0	0
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Activos por impuestos diferidos	0	0
Otros activos no financieros no circulantes	32,954,027,000	32,643,820,000
Total de activos no circulantes	1,328,956,186,000	1,346,655,831,000
Total de activos	1,498,311,807,000	1,472,662,806,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	44,609,501,000	17,888,728,000
Impuestos por pagar a corto plazo	3,317,207,000	3,111,857,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	64,965,801,000	33,305,762,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	54,132,755,000	52,407,179,000
Total provisiones circulantes	54,132,755,000	52,407,179,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	167,025,264,000	106,713,526,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	167,025,264,000	106,713,526,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	5,031,069,000	34,301,626,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	370,800,482,000	413,981,607,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2017-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2016-12-31
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	367,705,442,000	361,114,287,000
Otras provisiones a largo plazo	15,322,401,000	15,855,219,000
Total provisiones a largo plazo	383,027,843,000	376,969,506,000
Pasivo por impuestos diferidos	0	0
Total de pasivos a Largo plazo	758,859,394,000	825,252,739,000
Total pasivos	925,884,658,000	931,966,265,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	535,179,745,000	464,440,389,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	37,247,404,000	76,256,152,000
Otros resultados integrales acumulados	0	0
Total de la participación controladora	572,427,149,000	540,696,541,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	572,427,149,000	540,696,541,000
Total de capital contable y pasivos	1,498,311,807,000	1,472,662,806,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2017-01-01 - 2017-09-30	Acumulado Año Anterior 2016-01-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Actual 2017-07-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Anterior 2016-07-01 - 2016-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	332,225,789,000	249,608,479,000	127,237,593,000	96,239,192,000
Costo de ventas	324,213,166,000	108,256,830,000	113,856,936,000	94,520,949,000
Utilidad bruta	8,012,623,000	141,351,649,000	13,380,657,000	1,718,243,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	801,552,000	980,470,000	(918,291,000)	980,470,000
Otros ingresos	30,383,344,000	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	37,594,415,000	140,371,179,000	14,298,948,000	737,773,000
Ingresos financieros	36,069,745,000	1,403,755,000	0	487,675,000
Gastos financieros	35,279,980,000	41,827,707,000	15,800,461,000	8,123,855,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	38,384,180,000	99,947,227,000	(1,501,513,000)	(6,898,407,000)
Impuestos a la utilidad	1,136,776,000	0	851,040,000	0
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	37,247,404,000	99,947,227,000	(2,352,553,000)	(6,898,407,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	37,247,404,000	99,947,227,000	(2,352,553,000)	(6,898,407,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	37,247,404,000	99,947,227,000	(2,352,553,000)	(6,898,407,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]				
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0	0	0	0
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0	0	0	0

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2017-01-01 - 2017-09-30	Acumulado Año Anterior 2016-01-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Actual 2017-07-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Anterior 2016-07-01 - 2016-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	37,247,404,000	99,947,227,000	(2,352,553,000)	(6,898,407,000)
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	(5,516,797,000)	(403,741,000)	8,568,586,000	(3,470,660,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(5,516,797,000)	(403,741,000)	8,568,586,000	(3,470,660,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2017-01-01 - 2017-09-30	Acumulado Año Anterior 2016-01-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Actual 2017-07-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Anterior 2016-07-01 - 2016-09-30
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
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	(5,516,797,000)	(403,741,000)	8,568,586,000	(3,470,660,000)
Resultado integral total	31,730,607,000	99,543,486,000	6,216,033,000	(10,369,067,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	31,730,607,000	99,543,486,000	6,216,033,000	(10,369,067,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2017-01-01 - 2017-09-30	Acumulado Año Anterior 2016-01-01 - 2016-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	37,247,404,000	99,947,227,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
Operaciones discontinuas	0	0
Impuestos a la utilidad	0	0
Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
Gastos de depreciación y amortización	40,138,161,000	41,283,551,000
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	7,065,449,000	10,435,339,000
Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(2,507,125,000)	(403,742,000)
Pagos basados en acciones	0	0
Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(2,492,597,000)	4,254,167,000
Disminución (incremento) de clientes	(81,062,319,000)	(796,460,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Incremento (disminución) de proveedores	0	0
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	0	0
Otras partidas distintas al efectivo	11,343,335,000	(84,248,331,000)
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
Ajuste por valor de las propiedades	0	0
Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(27,515,096,000)	(29,475,476,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	9,732,308,000	70,471,751,000
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	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9,732,308,000	70,471,751,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
Compras de propiedades, planta y equipo	34,569,726,000	(31,927,823,000)
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
	2017-01-01 - 2017-09-30	2016-01-01 - 2016-09-30
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	(34,569,726,000)	31,927,823,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
Importes procedentes de préstamos	40,875,147,000	29,126,568,000
Reembolsos de préstamos	(858,096,000)	(1,886,449,000)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	13,399,162,000	21,398,443,000
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	(25,289,100,000)	(27,067,230,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	3,044,981,000	(17,452,656,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(21,792,437,000)	84,946,918,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(21,792,437,000)	84,946,918,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	42,266,944,000	35,597,179,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	20,474,507,000	120,544,097,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	464,440,389,000	0	0	76,256,152,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	37,247,404,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	(5,516,797,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	(5,516,797,000)	0	0	37,247,404,000	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	76,256,153,000	0	0	(76,256,152,000)	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	70,739,356,000	0	0	(39,008,748,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	535,179,745,000	0	0	37,247,404,000	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]	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]	Reserva para catástrofes [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda 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	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]						
	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]							
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	540,696,541,000	0	540,696,541,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	37,247,404,000	0	37,247,404,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(5,516,797,000)	0	(5,516,797,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	31,730,607,000	0	31,730,607,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	1,000	0	1,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	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
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	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
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
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
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
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	31,730,608,000	0	31,730,608,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	572,427,149,000	0	572,427,149,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	223,858,670,000	0	0	(93,912,013,000)	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	99,947,227,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	(403,741,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	(403,741,000)	0	0	99,947,227,000	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	(93,912,013,000)	0	0	93,912,013,000	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	(94,315,754,000)	0	0	193,859,240,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	129,542,916,000	0	0	99,947,227,000	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]	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]	Reserva para catástrofes [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda 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	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]						
	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]							
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	129,946,657,000	0	129,946,657,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	99,947,227,000	0	99,947,227,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(403,741,000)	0	(403,741,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	99,543,486,000	0	99,543,486,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	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
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	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
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
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
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
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	99,543,486,000	0	99,543,486,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	229,490,143,000	0	229,490,143,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2017-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2016-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	0	0
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	5,915,895,000	5,285,781,000
Numero de funcionarios	1,932	2,047
Numero de empleados	11,622	13,711
Numero de obreros	54,670	53,845
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 2017-01-01 - 2017-09-30	Acumulado Año Anterior 2016-01-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Actual 2017-07-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Anterior 2016-07-01 - 2016-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	40,138,161,000	41,283,551,000	14,049,638,000	13,282,767,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2016-10-01 - 2017-09-30	Año Anterior 2015-10-01 - 2016-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	332,225,789,000	249,608,479,000
Utilidad (pérdida) de operación	7,211,071,000	140,371,179,000
Utilidad (pérdida) neta	8,000,836,000	99,947,227,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	8,000,836,000	99,947,227,000
Depreciación y amortización operativa	40,138,161,000	41,283,551,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]											
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
12/501 ICO	SI	2006-12-18	2022-01-03	TIIE 91 + 0.25	0	78,547,000	78,547,000	78,547,000	78,547,000	39,274,000	0	0	0	0	0	0
12/1351 EXPORT DEVELOPMENT CANADA	SI	2010-10-12	2020-11-18	TIIE 28 + 1.85	124,150,000	124,150,000	248,300,000	248,300,000	124,150,000	0	0	0	0	0	0	0
12/2051 Export Development Canada.	SI	2012-10-19	2023-04-19	TIIE 28 + 0.85	167,593,000	167,593,000	335,186,000	335,186,000	335,186,000	670,372,000	0	0	0	0	0	0
12/1201 JBIC/BANK TOKYO/SUMIMOTO 1	SI	2010-03-19	2020-03-19	FIJA CIRR+1.02	0	0	0	0	0	0	494,973,000	494,973,000	247,486,000	0	0	0
12/1553 SANTANDER 3	SI	2010-08-30	2029-03-19	FIJA CIRR+1.20	0	0	0	0	0	0	495,188,000	495,188,000	495,188,000	495,188,000	3,828,995,000	0
12/2002 Santander 8	SI	2012-11-30	2023-05-30	LIBOR 6 + 2.5	0	0	0	0	0	0	384,356,000	384,356,000	768,712,000	768,712,000	1,537,424,000	0
12/2003 Agence Francaise Developement	SI	2012-10-04	2032-04-15	LIBOR 6 + 2.21	0	0	0	0	0	0	161,722,000	161,722,000	323,444,000	323,444,000	323,444,000	3,557,887,000
12/2501 - Agence Francaise de Developpement - 2	SI	2015-11-18	2035-11-20	LIBOR 6 + 2.65	0	0	0	0	0	0	36,553,000	73,106,000	73,106,000	73,106,000	73,106,000	1,060,042,000
12/2701 - Deutsche Bank - 3 (OPFS 400 MDD)	SI	2016-12-15	2026-12-15	LIBOR 6 + 2.24	0	0	0	0	0	0	41,022,000	41,022,000	82,043,000	82,043,000	82,043,000	451,237,000
110000054 - UBS, AG	SI	1985-12-12	2021-12-31	SEBR	0	0	0	0	0	0	3,920,000	11,593,000	13,370,000	12,325,000	1,436,000	0
110000055 - UBS, AG.	SI	1985-12-12	2021-12-31	SEBR	0	0	0	0	0	0	189,546,000	382,239,000	398,414,000	64,112,000	1,266,000	0
110000061 - Bilbao Vizcaya No. 2	SI	1995-03-24	2021-12-31	CIRR	0	0	0	0	0	0	49,473,000	36,865,000	31,352,000	9,836,000	740,000	0
110000062 - Bilbao Vizcaya No. 2.	SI	1995-03-24	2021-12-31	CIRR	0	0	0	0	0	0	2,215,000	2,198,000	86,000	0	0	0
110000072 - Natixis	SI	1989-04-17	2024-07-05	FIJA 2	0	0	0	0	0	0	970,000	9,244,000	11,183,000	8,491,000	5,478,000	3,562,000
110000074 - Instituto de Credito Oficial No. 2	SI	1991-05-30	2021-06-21	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	4,187,000	4,187,000	8,374,000	8,374,000	8,374,000	0
110000075 - Instituto de Credito Oficial No. 3	SI	1991-05-30	2021-06-21	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	89,937,000	89,937,000	179,873,000	179,873,000	179,873,000	0
110000076 - Instituto de Credito Oficial No. 4	SI	1991-02-28	2021-07-26	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	13,191,000	13,191,000	13,191,000	13,191,000	13,191,000	0
110000077 - Instituto de Credito Oficial No. 5	SI	1992-01-10	2022-03-28	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	35,715,000	35,715,000	35,715,000	35,715,000	35,715,000	17,857,000
110000078 - Instituto de Credito Oficial No. 6	SI	1992-02-06	2022-03-28	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	5,354,000	5,354,000	5,354,000	5,354,000	5,354,000	2,677,000
110000079 - Instituto de Credito Oficial No. 7	SI	1992-02-06	2022-03-28	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	2,632,000	2,632,000	2,632,000	2,632,000	2,632,000	1,316,000
110000080 - Instituto de Credito Oficial No. 8	SI	1992-11-12	2023-02-02	FIJA 1.25	0	0	0	0	0	0	8,371,000	8,371,000	8,371,000	8,371,000	8,371,000	12,556,000
1100001406 - Japan Bank for International Cooperation No. 11	SI	2009-11-18	2021-12-31	CIRR	0	0	0	0	0	0	85,090,000	236,537,000	283,847,000	101,737,000	2,832,000	0
1100001856 - JPMorgan CGF - Eximbank	SI	2011-05-09	2019-10-07	LIBOR 6M + 0.65	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1100002706 - Export Development Canada	SI	2013-01-31	2016-12-15	CIRR	0	0	0	0	0	0	12,557,000	57,660,000	57,065,000	43,647,000	19,596,000	3,869,000
1100002806 - Bank of America CGF - Eximbank	SI	2013-08-07	2021-12-31	LIBOR 6M + 0.875	0	0	0	0	0	0	236,345,000	204,112,000	0	0	0	0
TOTAL					291,743,000	370,290,000	662,033,000	662,033,000	537,883,000	709,646,000	973,307,000	2,758,507,000	3,498,030,000	2,505,239,000	2,036,447,000	10,478,162,000
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
12/1151 BBVA BANCOMER 11	NO	2009-11-25	2019-11-25	TIIE 28 + 1.70	0	191,649,000	191,649,000	95,825,000	0	0	0	0	0	0	0	0
12/1251 BBVA BANCOMER 12	NO	2010-06-28	2020-06-28	TIIE 28 + 1.59	0	181,500,000	181,500,000	181,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0
12/1401 BBVA BANCOMER 14	NO	2011-01-28	2021-01-28	8.82	0	110,000,000	110,000,000	110,000,000	55,000,000	0	0	0	0	0	0	0
12/1651 BANAMEX 8	NO	2011-10-12	2021-10-12	TIIE 28 + .013	74,666,000	74,666,000	149,332,000	149,332,000	149,332,000	74,666,000	0	0	0	0	0	0
12/1701 BBVA BANCOMER 15	NO	2011-12-06	2021-12-06	TIIE 28 + .0143	150,000,000	150,000,000	300,000,000	300,000,000	300,000,000	150,000,000	150,000,000	0	0	0	0	0
12/1751 BANAMEX 9	NO	2011-12-21	2021-12-21	TIIE 28 + .0149	0	200,000,000	200,000,000	200,000,000	200,000,000	100,000,000	0	0	0	0	0	0
12/1801 HSBC 2	NO	2012-02-14	2022-02-14	TIIE 28 + .0135	0	130,000,000	130,000,000	130,000,000	130,000,000	65,000,000	0	0	0	0	0	0
12/1851 BANORTE 1	NO	2012-04-18	2022-04-18	TIIE 182 + .90	274,076,000	274,076,000	548,153,000	548,153,000	548,153,000	548,153,000	0	0	0	0	0	0
12/1901 BBVA BANCOMER 16	NO	2012-06-15	2022-06-15	7.13	0	585,092,000	585,092,000	585,092,000	585,092,000	585,092,000	0	0	0	0	0	0
12/2101 Banamex 11	NO	2013-06-28	2018-06-28	TIIE 28 + 0.75	0	2,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12/2151 Banamex 12	NO	2013-07-08	2018-07-09	TIIE 28 + 0.75	0	600,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]															
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]										
					Intervalo de tiempo [eje]										Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	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]				
12/2201 Banorte 2	NO	2013-08-29	2018-08-29	TIIE 182 + 0.75	0	1,132,325,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
12/2251 BBVA BANCOMER 18	NO	2013-12-11	2023-12-11	TIIE 28 + 0.85	0	308,628,000	308,628,000	308,628,000	308,628,000	771,571,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
12/2301 BBVA Bancomer 19	NO	2014-04-29	2024-04-29	TIIE 28 + 0.95	153,619,000	153,619,000	307,237,000	307,237,000	307,237,000	921,712,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
12/2352 Banorte 3	NO	2014-07-31	2024-07-31	TIIE 91 + .83	0	1,058,914,000	1,058,914,000	1,058,914,000	1,058,914,000	3,176,742,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
12/2401 Santander 9	NO	2015-09-30	2025-10-20	TIIE 182 + 0.58	255,956,000	255,956,000	511,912,000	511,912,000	511,912,000	2,303,606,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
12/2451 BBVA Bancomer 20	NO	2016-04-27	2026-04-27	TIIE 28 + 0.75	501,610,000	501,610,000	1,003,221,000	1,003,221,000	1,003,221,000	5,016,103,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
120/2651 Banorte 4	NO	2016-12-09	2026-12-09	TIIE 91 + 0.75	0	403,360,000	403,360,000	403,360,000	403,360,000	2,218,482,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
120/2751 Scotiabank - 1	NO	2017-06-29	2027-06-29	TIIE 28 + 1.53	0	38,851,000	38,851,000	38,851,000	37,518,000	225,007,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100002056 - NAFIN	NO	2011-09-29	2023-09-29	TIIE 28 + 1.65	0	0	0	0	0	2,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100003006 - HSBC Mexico, SA 3,000 MXP	NO	2013-10-23	2018-10-23	TIIE 28 + 0.75	0	0	3,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100003306 - HSBC México, SA 5,000 MXP	NO	2014-11-28	2017-11-27	TIIE 28 + 0.425	5,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100003556 - Banorte	NO	2016-09-29	2018-03-30	TIIE 91 + 0.65	0	2,100,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100003756 - Banco Santander, S.A. (2,500 MDP)	NO	2017-04-03	2017-12-31	TIIE 28 + 0.13	5,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100001507 - Banco Santander, S.A. Uranio - 1	SI	2010-07-12	2017-11-27	LIBOR 6M + 1.6	0	0	0	0	0	0	176,115,000	362,133,000	0	0	0	0	0	0		
1100002906 - BBVA Bancomer, S.A. (Credito Sindicado - 2)	SI	2013-08-26	2018-12-28	LIBOR 6M + 1.15	0	0	0	0	0	0	3,625,997,000	0	0	0	0	0	0	0		
1100003656 - Banco Santander, S.A. Uranio - 2	SI	2016-11-01	2021-01-15	LIBOR 6M + 1.55	0	0	0	0	0	0	0	763,403,000	763,403,000	381,701,000	0	0	0	0		
1100003856 - BBVA Bancomer, S.A. 2,500 MDP	NO	2017-08-02	2018-08-02	TIIE 28 + 0.48	2,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
TOTAL					13,909,927,000	10,450,246,000	9,027,849,000	5,932,025,000	5,598,367,000	18,656,134,000	3,802,112,000	1,125,536,000	763,403,000	381,701,000	0	0	0	0		
Otros bancarios																				
PRODUCTORES EXTERNOS	NO	2017-10-26	2017-10-26		0	0	0	0	0	0	0	7,540,852,000	11,496,454,000	6,764,343,000	7,556,321,000	80,191,812,000	0	0		
PRODUCTORES EXTERNOS CEBURES	NO	2017-10-26	2017-10-26		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,821,000	0	0		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	7,540,852,000	11,496,454,000	6,764,343,000	7,556,321,000	80,200,633,000	0	0		
Total bancarios																				
TOTAL					14,201,670,000	10,820,536,000	9,689,882,000	6,594,058,000	6,136,250,000	19,365,780,000	4,775,419,000	11,424,895,000	15,757,887,000	9,651,283,000	9,592,768,000	90,678,795,000	0	0		
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																				
Bursátiles listadas en bolsa (quirotgrafarios)																				
CFE HCB 06	NO	2006-11-03	2036-10-03	8.58	41,832,000	41,832,000	83,664,000	83,664,000	83,664,000	1,296,798,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE HCB 07 - 3	NO	2007-11-20	2017-11-10	CETES 182 + 0.25	60,211,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE HCB 08	NO	2008-01-21	2018-01-11	CETES 91 + 0.45	0	191,921,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE HCB 09	NO	2009-04-28	2019-04-17	8.85	129,732,000	129,732,000	259,464,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE HCB 09U	NO	2009-04-28	2019-04-17	4.8	82,922,000	82,922,000	165,844,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE CB 09	NO	2009-08-06	2019-07-26	8.85	0	561,669,000	561,669,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE CB 09U	NO	2009-08-06	2019-07-26	4.6	0	262,137,000	262,136,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE CB 09-2U	NO	2009-10-02	2024-09-13	5.04	0	235,840,000	235,840,000	235,840,000	235,840,000	707,520,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE CB 10-2	NO	2010-07-21	2020-07-10	TIIE 28 + 0.45	162,500,000	162,500,000	325,000,000	325,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE CB 10-2 .	NO	2011-02-17	2020-07-10	TIIE 28 + 0.45	190,000,000	190,000,000	380,000,000	380,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE CB 12	NO	2012-09-21	2042-08-18	7.7	0	149,800,000	149,800,000	149,800,000	149,800,000	3,145,799,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE CB 12.	NO	2012-09-21	2042-08-18	7.7	0	149,800,000	149,800,000	149,800,000	149,800,000	3,145,799,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
CFE CB 12..	NO	2012-09-21	2042-08-18	7.7	0	149,800,000	149,800,000	149,800,000	149,800,000	3,145,799,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100001557 - Indeval, SA de CV CFE 10-2	NO	2010-11-30	2020-11-30	FIJA 7.96	0	0	0	0	14,161,678,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100002656 - Indeval, SA de CV CFE-13	NO	2013-06-28	2018-06-22	TIIE 28 + 0.15	0	15,250,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100003056 - Indeval, SA de CV CFE 13-2	NO	2013-11-12	2023-11-03	FIJA 7.77	0	0	0	0	0	6,750,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100003257 - Indeval, SA de CV CFE 14-2	NO	2014-12-09	2025-11-25	FIJA 7.35	0	0	0	0	0	21,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100003307 - Indeval, SA de CV CFE 14	NO	2014-12-09	2019-12-03	TIIE 28 + 0.15	0	0	0	5,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100003406 - Indeval, SA de CV CFE 15	NO	2015-06-09	2020-06-02	TIIE 28 + 0.20	0	0	0	1,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100003456 - Indeval, SA de CV CFE 15U	NO	2015-11-25	2027-11-10	FIJA 4.370	0	0	0	0	0	5,435,364,000	0	0	0	0	0	0	0	0		
1100003806 - Indeval, SA de CV CFE 17	NO	2017-07-06	2027-12-23	FIJA 8.18	0	0	0	0	0	7,000,000,000	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]
110003807 - Ineval, SA de CV CFE 17-2	NO	2017-07-06	2020-07-02	TIIE 28 + 0.40	0	0	0	1,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0
110001906 - Deutsche Bank Trust Company Americas 1,000 MUSD	SI	2011-05-19	2021-05-26	FIJA 4.875	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,130,000,000	0
110002156 - Deutsche Bank Trust Company Americas 750 MUSD	SI	2012-02-07	2042-02-14	FIJA 5.75	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,597,500,000
110002956 - Deutsche Bank Trust Company Americas 1,250 MUSD	SI	2013-10-17	2024-01-16	FIJA 4.875	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22,662,500,000
110003356 - Deutsche Bank Trust Company Americas 700 MUSD	SI	2015-06-16	2045-06-16	FIJA 6.125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,691,000,000
110003606 - Deutsche Bank Trust Company Americas 1,000 MUSD - 2	SI	2016-10-17	2027-02-23	Fija 4.750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,130,000,000
TOTAL					667,197,000	17,557,953,000	2,723,017,000	9,473,904,000	14,930,582,000	51,627,079,000	0	0	0	0	18,130,000,000	67,081,000,000
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
12/2502 - Northwestern R-1 (USD 7'250,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	134,615,000	67,308,000	67,308,000	1,009,614,000
12/2503 - Northwestern R-2 (USD 750,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	1,360,000	680,000	680,000	10,198,000
12/2504 - Voya R-3 (USD 13'500,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	24,476,000	12,238,000	12,238,000	183,566,000
12/2505 - Voya R-4 (USD 6'400,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	11,603,000	5,802,000	5,802,000	87,024,000
12/2506 - Voya R-5 (USD 23'500,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	42,606,000	21,303,000	21,303,000	319,541,000
12/2507 - Reliastar R-6 (USD 6'300,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	11,422,000	5,711,000	5,711,000	85,664,000
12/2508 - Reliastar R-7 (USD 400,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	725,000	363,000	363,000	5,439,000
12/2509 - Security R-8 (USD 1'800,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	3,263,000	1,632,000	1,632,000	24,476,000
12/2510 - Security R-9 (USD 100,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	181,000	91,000	91,000	1,360,000
12/2511 - Mellon R-10 (USD 3'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	5,439,000	2,720,000	2,720,000	40,793,000
12/2512 - MAC R-11 (USD 55'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	99,715,000	49,858,000	49,858,000	747,863,000
12/2513 - Transamerica R-12 (USD 15'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	27,195,000	13,598,000	13,598,000	203,963,000
12/2514 - Transamerica R-13 (USD 10'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	18,130,000	9,065,000	9,065,000	135,975,000
12/2515 - Transamerica R-14 (USD 10'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	18,130,000	9,065,000	9,065,000	135,975,000
12/2516 - Transamerica R-15 (USD 10'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	18,130,000	9,065,000	9,065,000	135,975,000
12/2517 - Transamerica R-16 (USD 5'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	9,065,000	4,533,000	4,533,000	67,988,000
12/2518 - Transamerica R-17 (USD 5'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	9,065,000	4,533,000	4,533,000	67,988,000
12/2519 - Eil R-18 (USD 25'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	45,325,000	22,663,000	22,663,000	339,938,000
12/2520 - Industrial R-19 (USD 15'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	27,195,000	13,598,000	13,598,000	203,963,000
12/2521 - Ohio R-20 (USD 9'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	16,317,000	8,159,000	8,159,000	122,378,000
12/2522 - Ohio R-21 (USD 6'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	10,878,000	5,439,000	5,439,000	81,585,000
12/2523 - Hare R-22 (USD 5'000,000)	SI	2016-09-01	2036-09-29	4.39	0	0	0	0	0	0	0	0	9,065,000	4,533,000	4,533,000	67,988,000
12/2524 - MS B Deutsche Bank (375 MDD)	SI	2016-10-19	2036-09-29	5	0	0	0	0	0	0	0	285,548,000	285,548,000	285,548,000	285,548,000	5,371,013,000
12/2801 - Deutsche Bank (BF 750 MDD)	SI	2017-07-13	2047-07-23	5.15	0	0	0	0	0	0	0	53,509,000	53,509,000	53,509,000	53,509,000	1,391,244,000
12/2802 - Bono Formosa - Financiamiento de Obras PIDIREGAS por Recibir	SI	2017-07-13	2047-07-23	5.15	0	0	0	0	0	0	0	399,741,000	399,741,000	399,741,000	399,741,000	10,393,256,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	738,798,000	1,282,698,000	1,010,755,000	1,010,755,000	21,234,767,000
Colocaciones privadas (con garantía)																
12/551 GOLDMAN SACHS	SI	2006-11-01	2036-12-12	LIBOR 6 + 0.495	0	0	0	0	0	0	184,594,000	184,594,000	369,187,000	369,187,000	369,187,000	5,722,402,000
110000098 - Goldman-Aron No. 1	SI	2002-09-09	2032-09-17	FIJA 8.42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,885,564,000
110000706 - Goldman Sachs	SI	2006-12-15	2036-12-15	LIBOR 6M + 0.495	0	0	0	0	0	0	77,053,000	77,053,000	154,105,000	154,105,000	154,105,000	2,388,628,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	261,647,000	261,647,000	523,292,000	523,292,000	523,292,000	12,996,594,000
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					667,197,000	17,557,953,000	2,723,017,000	9,473,904,000	14,930,582,000	51,627,079,000	261,647,000	1,000,445,000	1,805,990,000	1,534,047,000	19,664,047,000	101,312,361,000

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
VARIOS	SI	1996-05-02	2019-02-20	Varios	0	0	0	0	0	0	0	114,183,000	364,569,000	262,752,000	0	0	0
INTERESES DEUDA TITULADA INTERNA					2,546,236,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INTERESES DEUDA PIDIREGAS C.L					1,231,051,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					3,777,287,000	0	0	0	0	0	0	114,183,000	364,569,000	262,752,000	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					3,777,287,000	0	0	0	0	0	0	114,183,000	364,569,000	262,752,000	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																	
Proveedores																	
PEMEX	NO	2017-10-26	2017-10-26		0	21,875,685,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES	NO	2017-10-26	2017-10-26		0	22,733,816,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	44,609,501,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total proveedores																	
TOTAL					0	44,609,501,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																	
TOTAL					18,646,154,000	72,987,990,000	12,412,899,000	16,067,962,000	21,066,832,000	70,992,859,000	5,151,249,000	12,789,909,000	17,826,629,000	11,185,330,000	29,256,815,000	191,991,156,000	

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	0	0	0	0	0
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	0	0	0	0	0
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	523,688,000	9,494,463,000	49,964,000	905,840,000	10,400,303,000
Pasivo monetario no circulante	7,907,278,000	143,358,955,000	48,715,000	883,206,000	144,242,161,000
Total pasivo monetario	8,430,966,000	152,853,418,000	98,679,000	1,789,046,000	154,642,464,000
Monetario activo (pasivo) neto	(8,430,966,000)	(152,853,418,000)	(98,679,000)	(1,789,046,000)	(154,642,464,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
INGRESOS NACIONALES				
SERVICIO DOMESTICO	279,370,642,000	0	0	279,370,642,000
SERVICIO COMERCIAL	11,108,419,000	0	0	11,108,419,000
SERVICIO ALUMBRADO PUBLICO	0	0	0	0
SERVICIO AGRICOLA	330,751,000	0	0	330,751,000
SERVICIO INDUSTRIAL	34,491,199,000	0	0	34,491,199,000
OTROS PROGRAMAS	6,114,985,000	0	0	6,114,985,000
INGRESOS POR EXPORTACIÓN				
ENERGIA EXP B.C.	0	46,891,000	0	46,891,000
ENERGIA EXP GOLFO NR	0	29,198,000	0	29,198,000
ENERGIA EXP SURESTE	0	25,577,000	0	25,577,000
ENERGIA EXP PENINSULAR	0	708,127,000	0	708,127,000
SUBSIDIARIAS Y FILIALES	0	0	0	0
TOTAL	331,415,996,000	809,793,000	0	332,225,789,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

P(1)

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.

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]

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 la 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. Se registran 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.

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]

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.

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 C.F.E. utiliza la 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. 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 política de riesgos de CFE marca 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.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2017-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2016-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	422,811,000	446,165,000
Saldos en bancos	0	0
Total efectivo	422,811,000	446,165,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	18,426,692,000	20,022,047,000
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	1,625,004,000	19,136,329,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	2,662,403,000
Total equivalentes de efectivo	20,051,696,000	41,820,779,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	20,474,507,000	42,266,944,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	65,588,778,000	55,565,225,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	33,658,102,000	14,149,041,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	99,246,880,000	69,714,266,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	16,518,363,000	14,025,765,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	16,518,363,000	14,025,765,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	16,518,363,000	14,025,765,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2017-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2016-12-31
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	12,080,766,000	11,193,711,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	12,080,766,000	11,193,711,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	38,382,692,000	38,435,384,000
Edificios	179,123,018,000	184,082,573,000
Total terrenos y edificios	217,505,710,000	222,517,957,000
Maquinaria	50,374,785,000	47,680,576,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	8,212,636,000	8,322,621,000
Total vehículos	8,212,636,000	8,322,621,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	10,531,099,000	10,154,289,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	42,436,082,000	35,657,275,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	946,799,435,000	962,839,557,000
Total de propiedades, planta y equipo	1,275,859,747,000	1,287,172,275,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	0	0
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	44,609,501,000	17,888,728,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2017-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2016-12-31
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	985,949,000
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	44,609,501,000	17,888,728,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	41,222,520,000	27,837,611,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	19,487,242,000	4,969,652,000
Otros créditos con costo a corto plazo	4,256,039,000	498,499,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	64,965,801,000	33,305,762,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	5,031,069,000	34,301,626,000
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	5,031,069,000	34,301,626,000
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	5,031,069,000	34,301,626,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	167,466,703,000	195,209,481,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	203,071,027,000	218,054,794,000
Otros créditos con costo a largo plazo	262,752,000	717,332,000
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	370,800,482,000	413,981,607,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	15,322,401,000	15,855,219,000
Otras provisiones a corto plazo	54,132,755,000	52,407,179,000
Total de otras provisiones	69,455,156,000	68,262,398,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva 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
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2017-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2016-12-31
activos para su disposición mantenidos para la venta		
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	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	0	0
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	1,498,311,807,000	1,472,662,806,000
Pasivos	925,884,658,000	931,966,265,000
Activos (pasivos) netos	572,427,149,000	540,696,541,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	169,355,621,000	126,006,975,000
Pasivos circulantes	167,025,264,000	106,713,526,000
Activos (pasivos) circulantes netos	2,330,357,000	19,293,449,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2017-01-01 - 2017-09-30	Acumulado Año Anterior 2016-01-01 - 2016-09-30	Trimestre Año Actual 2017-07-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Anterior 2016-07-01 - 2016-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	332,225,789,000	249,608,479,000	127,237,593,000	96,239,192,000
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	332,225,789,000	249,608,479,000	127,237,593,000	96,239,192,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	0	1,403,755,000	0	487,675,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	36,069,745,000	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	36,069,745,000	1,403,755,000	0	487,675,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	23,015,526,000	22,076,548,000	0	8,340,942,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	25,282,669,000	3,366,770,000	5,299,841,000
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	12,264,454,000	(5,531,510,000)	12,433,691,000	(5,516,928,000)
Total de gastos financieros	35,279,980,000	41,827,707,000	15,800,461,000	8,123,855,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	1,136,776,000	0	851,040,000	0
Impuesto diferido	0	0	0	0
Total de Impuestos a la utilidad	1,136,776,000	0	851,040,000	0

[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]

P(4)

1. **Bases de formulación de la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada.**

a. Bases de preparación

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 "Información Financiera Intermedia", y no incluye toda la información requerida para un juego completo de estados financieros anuales preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Esta información financiera debe leerse conjuntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 preparados de acuerdo con las NIIF.

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada incluye las cifras de CFE y las de sus subsidiarias y fideicomisos sobre los cuales ejerce control.

La información financiera intermedia consolidada no auditada ha sido preparada sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros y los inmuebles de la Empresa, los cuales se reconocen a su valor razonable.

b. Moneda funcional y de presentación de la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada y sus notas se presentan en moneda de informe a pesos mexicanos, que es la misma que la moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada, 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 y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

c. Estados consolidados condensados no auditados de resultado integral.

La CFE elaboró los estados consolidados condensados no auditados de resultados integrales, clasificando los costos y gastos por su naturaleza atendiendo a la esencia específica del tipo de costo o gasto de la entidad, conforme lo indica la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

Objetivos de la administración del riesgo financiero

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

La Empresa busca curbir los efectos de los riesgos de parte de la deuda utilizando instrumentos financieros derivados.

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

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

P(1)

- Obligaciones laborales

Los montos que hemos reconocido como pasivos en el estado de situación financiera y los gastos en el estado de resultados relacionados con las primas de jubilación después del retiro, planes de pensiones y otras prestaciones laborales, se determinaron sobre una base actuarial, que involucra muchas hipótesis y cálculos para los beneficios post-retiro y por despido. Las áreas donde tienen mayor impacto las estimaciones son las siguientes:

- La tasa de incremento de los salarios que se calcula habrá en los años siguientes;
- Las tasas de descuento utilizadas para calcular el valor presente de nuestras obligaciones futuras;
- La tasa de inflación esperada; y
- La tasa de retorno de los activos del plan de pensiones.

Dichas estimaciones se determinan por nuestros expertos independientes, quienes elaboran nuestro estudio actuarial usando el método denominado crédito unitario proyectado.

- Estimación para cuentas de cobro dudoso

Hemos creado una estimación para cuentas cuyo cobro estimamos poco probable, igual al monto de la pérdidas estimadas que resultan de la falta de pago de nuestros clientes. En la realización de las estimaciones, tomamos en cuenta las condiciones individuales de cada uno de los sectores en los que se divide nuestra cartera. De manera muy particular, consideramos el número de días transcurridos desde el vencimiento de las facturas y las negociaciones que hayamos celebrado con nuestros clientes para lograr la recuperación de nuestra cartera. El monto de la pérdida por la falta de cobro de nuestra cartera puede diferir entre el monto real y el que hemos estimado.

13. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados.

Las otras cuentas por pagar y pasivos acumulados 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se integran como sigue:

	2017		2016
Proveedores y contratistas	\$ 44,609,501	\$	17,888,728
Cuentas por pagar MEM	0		2,011,804
Empleados	4,561,536		3,765,564
Depósitos de varios	23,509,264		21,103,369
Otros pasivos	26,061,956		17,103,987
Total	\$ 98,742,257	\$	61,873,452

Compromisos.

a. Contratos de suministro y transporte de gas

La Empresa a 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 específicos.

b. Contratos de obra pública financiada

Al 30 de septiembre de 2017 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:

Proyecto	Capacidad Kmc MVA		Monto estimado del contrato expresado en millones de		Etapa de operación
			Dolares	Pesos	
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F4 (DIST)			32.28	585.31	05-jul-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F7 (DIST)	870.17	309.50	222.73	4,038.15	09-jul-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F6 (DIST)	158.00	62.10	65.88	1,194.48	17-jul-17
260 SE 1520 Distribución Norte F3	1.10	30.00	5.55	100.60	30-jul-17
314 LT 1911 Red de Trasmisión Asociada al CC Empalme II	118.90	1,750.00	90.00	1,631.70	01-ago-17
339 SLT 2021 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F1 (DIST)	36.62	11.70	10.97	198.92	10-ago-17
209 SE 1212 Sur - Peninsular F9 (DIST)	20.31	20.00	8.17	148.10	12-ago-17
260 SE 1520 Distribución Norte F4 C2 (DIST)	0.25	30.00	4.24	76.78	13-ago-17
307 SLT 1802 Subestaciones y Líneas de Transmisión del Norte F2	158.80		35.20	638.18	15-ago-17
234 SLT 1302 Transmisión y Transformacion Noreste F1	25.20	500.00	29.79	540.13	16-ago-17
297 LT 1811 Red de Transmisión Asociada al CC Empalme I	425.60		86.70	1,571.87	23-ago-17
215 SLT 1201 Transmisión y Transformación Baja California F5	31.24		12.50	226.63	30-ago-17
322 SLT 1921 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F7 (DIST)	334.90	111.60	56.47	1,023.80	31-ago-17
321 SLT 1920 Subestaciones y Lineas de Distribución F5	1.42	30.00	5.46	98.94	31-ago-17
310 SLT 1821 Divisiones de Distribución F1 (DIST)		50.00	4.69	85.03	01-sep-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F8 (DIST)	156.00	46.50	85.35	1,547.40	06-sep-17
259 SE 1521 Distribución Sur F5 (DIST)	9.00	30.00	8.84	160.23	08-sep-17
253 SE 1420 Distribución Norte F3	0.50	30.00	4.62	83.74	13-sep-17
273 SE 1621 Distribución Norte-Sur F3	23.77		4.75	86.14	18-oct-17
213 SE 1211 Noreste - Central F4 (DIST)	42.65	60.00	14.00	253.75	21-oct-17
310 SLT 1821 Divisiones de Distribución F2 (DIST)	17.51	60.00	6.33	114.74	28-oct-17
274 SE 1620 Distribución Valle de México F2	26.20	420.00	89.80	1,628.07	31-oct-17
288 SLT 1722 Distribución Sur F2	4.30	40.00	7.13	129.25	08-nov-17
282 SLT 1720 Distribución Valle de México F1	1.00	120.00	11.74	212.81	15-nov-17
259 SE 1521 Distribución Sur F6 C2	2.20	30.00	4.98	90.32	18-nov-17
322 SLT 1921 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F4 (DIST)	427.54	102.42	139.88	2,536.02	31-dic-17
283 LT 1723 Red de Transm. Asoc. A CC Norte III	21.10		17.40	315.46	30-ene-18
188 SE 1116 Transformación del Noreste F4	97.60	500.00	50.00	906.50	30-ene-18
280 SLT 1721 Distribución Norte F4	17.20	30.00	6.49	117.63	31-ene-18
281 LT 1716 Red de Transmisión Asociada al CC Noreste	128.10		45.91	832.42	01-feb-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F4	42.40	50.00	11.74	212.77	10-feb-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F1 C2 (DIST)	0.18	20.00	2.88	52.29	25-feb-18
328 LT Red de Transmisión Asociada a la CG Los Azufres III F2 C2 (2011)	1.45		4.48	81.22	05-mar-18
209 SE 1212 Sur - Peninsular F6 C2 (DIST)	0.90	20.00	4.35	78.83	01-abr-18
309 SLT 1820 Divisiones de Distribución del Valle de México	5.20	360.00	48.15	872.96	19-abr-18
253 SE 1420 Distribución Norte F7 (DIST)	2.70	20.00	3.02	54.83	03-may-18

242 SE 1323 Distribución Sur F2 C2 (DIST)	3.26	50.00	9.77	177.11	04-may-18
336 SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste F1	225.00	950.00	44.50	806.69	25-may-18
274 SE 1620 Distribución Valle de México F1	16.10	780.00	94.60	1,715.10	31-may-18
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F5 C2 (DIST)	1,185.00	162.30	169.89	3,080.11	06-jun-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F3 (DIST)	353.20	45.90	38.53	698.62	07-jun-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F2 (DIST)			36.56	662.78	10-jun-18
273 SE 1621 Distribución Norte-Sur F4 C3 (DIST)	0.54	20.00	3.46	62.68	11-ago-18
338 SLT 2020 Subestaciones, Líneas y Redes de Distribución F1 (DIST)	25.33		10.75	194.92	11-ago-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F1 (DIST)	3.10	2.51	1.36	24.64	26-ago-18
304 LT 1805 Línea de Transmisión Huasteca - Monterrey	441.80		126.83	2,299.43	31-ago-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F2 (DIST)	0.72	20.00	3.40	61.62	16-sep-18
338 SLT 2020 Subestaciones, Líneas y Redes de Distribución F6 (DIST)	129.35		3.03	54.90	20-sep-18
266 SLT 1603 Subestación Lago	80.40	660.00	91.20	1,653.42	22-sep-18
337 SLT 2002 Subestaciones y Líneas de las Áreas Norte - Occidental F1	208.70	975.00	35.84	649.69	19-oct-18
288 SLT 1722 Distribución Sur F3	3.96	40.00	6.00	108.73	23-feb-19
336 SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste F2	50.80	300.00	15.87	287.74	01-mar-19
	5,937.27	8,849.53	1,934.04	35,064.2	

Generación.

Proyecto	Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:		Etapa de Operación
		Dolares	Pesos	
Campo Solar al Proyecto 171 CC Agua Prieta II	14.00	46.20	837.6	31-mar-17
264 CC Centro	642.33	439.80	7,973.6	31-mar-17
268 CCI Guerrero Negro IV	7.52	20.63	374.0	01-abr-17
296 CC Empalme I	770.22	476.84	8,645.2	06-nov-17
261 CCC Cogeneración Salamanca F1	373.10	319.90	5,799.8	30-nov-17
298 CC Valle de Mexico II	615.23	425.31	7,710.9	31-ene-18
38 CC Norte III (Juárez) C2	906.71	562.37	10,195.8	13-abr-18
313 CC Empalme II	791.17	397.00	7,197.6	28-abr-18
327 CG Azufres III F2 (DIST)	25.00	51.29	929.8	15-jun-18
43 CC Noreste	857.18	345.46	6,263.1	01-jul-18
289 CH Chicoasén II	240.00	386.42	7,005.8	12-sep-18
42 CC Noroeste (Topolobampo II) C2	887.39	334.50	6,064.5	02-ene-19
45 CC Topolobampo III C2	665.88	630.87	11,437.7	01-ene-20
	6,795.7	4,436.6	80,435.3	

Rehabilitación y/o Modernización:

Proyecto	Monto estimado del contrato expresado en millones de :		Etapa de operación
	Dolares	Pesos	
311 RM CCC Tula Paquetes 1 y 2	323.1	5,857.4	02/09/2017
312 RM CH Temascal Unidades 1 a 4 (GEN)	26.5	480.4	18/09/2018
278 RM CT José López Portillo (GEN)	214.0	3,879.8	27/02/2019
258 RM CT Altamira U1 y 2	380.0	6,889.2	01/07/2019
	943.6	17,106.9	

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

c. Fideicomisos

1. **Ámbito de actuación.**
1. CFE participa actualmente con el carácter de Fideicomitente o Fideicomisario en 11 (once) Fideicomisos, de los cuales 1 (uno) se encuentra en proceso de extinción.
1. 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	Fideicomitente	Participación de CFE Fiduciario	Fideicomisario
Fideicomiso para el Ahorro de Energía (FIDE), constituido el 14 de agosto de 1990	Constitución: Confederación de Cámaras Industriales (CONCAMIN), Cámara Nacional de la Industria de Transformación (CANACINTRA), Cámara Nacional de Manufacturas Eléctricas (CANAME), Cámara Nacional de la Industria de la Construcción (CNIC), Cámara Nacional de Empresas de Consultoría (CNEC) y Sindicato Único de Trabajadores Electricistas de la República (SUTERM)	Nacional Financiera, S.N.C.	<p>a. Los consumidores de energía eléctrica que resulten beneficiarios de los servicios que imparta el Fideicomiso.</p> <p>b. CFE solo por los materiales que hubieren de formar parte de la infraestructura del servicio público de energía eléctrica.</p>
Fideicomiso Aislamiento Térmico de la Vivienda Mexicali (FIPATERM), constituido el 19 de octubre de 1990	CFE	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	CFE

Al 30 de Septiembre de 2017, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,448,206 y pasivos por \$46,183.

b. Gastos previos

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

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

Al 30 de Septiembre de 2017, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$5,228,308 y pasivos por \$4,868,818.

El Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$387,833.

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 termoelectrónicos con recursos extra-presupuestales", así como los "Lineamientos para la realización de proyectos de líneas de transmisión y subestaciones con recursos extra-presupuestales" emitidos por la Secretaría de la Función Pública (antes Secretaría de Contraloría y Desarrollo Administrativo).

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

Fideicomiso	Participación de CFE	Fiduciario
-------------	----------------------	------------

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

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

La CFE en este tipo de fideicomisos participa en la realización del pago de rentas con base en las tablas de amortización trimestrales presentadas por los consorcios en sus ofertas. La mayoría de estas tablas incluyen cuarenta pagos trimestrales. Los proyectos que se encuentra en proceso de extinción son:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
C.C.C. Rosarito III (8 y 9), constituido el 22 de agosto de 1997	CFE y Rosarito Power, S. A. de C. V.	CFE	BANCOMEXT

El único proyecto bajo esta modalidad que se encuentra vigente es el relacionado con la CT Samalayuca II:

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

Al 30 de Septiembre de 2017, CFE tiene activos fijos por \$21,202,711 y pasivos por \$741,503 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	

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

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

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

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Sep 2017
Carbón Petacalco	\$89,427

d. Fideicomisos de participación indirecta

Adicionalmente mantiene relación indirecta por no ser Fideicomitente, pero con participación en calidad de acreditado, con cuatro Fideicomisos de garantía y pago de financiamiento, constituidos por Instituciones Financieras como Fideicomitente y Fideicomisarios para la emisión de valores vinculados a créditos otorgados a CFE. La propia CFE está nominada como Fideicomisaria en segundo lugar, por la eventualidad específica de que adquiera algunos de los certificados emitidos, y mantiene representación en sus Comités Técnicos de conformidad con las disposiciones contractuales (ver Nota 11).

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

Fideicomiso	Participación de Cfe		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 194, constituido el 3 de mayo de 2004	En primer lugar: ING (México), S. A. de C. V. y Casa de Bolsa, ING Grupo Financiero. En segundo lugar: Deutsche Securities, S. A. de C. V. y Casa de Bolsa.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	Banamex
Fideicomiso N° 232246, constituido el 3 de noviembre de 2006	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	HSBC México, S. A., Grupo Financiero HSBC
Fideicomiso N° 411, constituido el 6 de agosto de 2009	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	Banamex

Al 30 de Septiembre de 2017, existen fondos por disponer en el fideicomiso No. 232246 por \$8,821

2. Naturaleza jurídica.

1. De 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 8 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.
1. La 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]

P(2)

15. Otros pasivos a largo plazo.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportaciones de terceros	\$ 35,414,413	33,707,331
Reserva por desmantelamiento	13,072,422	12,888,114
Otras provisiones	<u>2,249,979</u>	<u>3,561,400</u>
	\$ 50,736,814	50,156,845
	=====	=====

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

P(3)

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

P(5)

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

P(6)

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

P(7)

23. Emisión de la información financiera intermedia consolidada condensada

Esta información financiera consolidada condensada no auditada y sus correspondientes notas fueron aprobadas por la Administración el 19 de octubre de 2017. Dichas información serán aprobadas por el Consejo de Administración en una fecha posterior. El Consejo de Administración tiene facultades para modificar la información financiera intermedia consolidada condensada adjunta. Los hechos posteriores fueron considerados hasta el 19 de octubre de 2017.

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

P(8)

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

P(9)

1. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables aplicadas en la preparación de esta información financiera consolidada condensada no auditada, son las mismas que aquellas aplicadas en los estados financieros anuales de la empresa terminados al 31 de diciembre de 2016.

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

P(10)

1. Bases de formulación de la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada.**a. Bases de preparación**

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 "Información Financiera Intermedia", y no incluye toda la información requerida para un juego completo de estados financieros anuales preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Esta información financiera debe leerse conjuntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 preparados de acuerdo con las NIIF.

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada incluye las cifras de CFE y las de sus subsidiarias y fideicomisos sobre los cuales ejerce control.

La información financiera intermedia consolidada no auditada ha sido preparada sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros y los inmuebles de la Empresa, los cuales se reconocen a su valor razonable.

b. Moneda funcional y de presentación de la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada y sus notas se presentan en moneda de informe a pesos mexicanos, que es la misma que la moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada, 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 y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

c. Estados consolidados condensados no auditados de resultado integral.

La CFE elaboró los estados consolidados condensados no auditados de resultados integrales, clasificando los costos y gastos por su naturaleza atendiendo a la esencia específica del tipo de costo o gasto de la entidad, conforme lo indica la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

Información a revelar sobre activos biológicos, productos agrícolas en el punto de la cosecha o recolección y subvenciones gubernamentales relacionadas con activos biológicos [bloque de texto]

P(11)

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

P(12)

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

P(13)

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

P(14)

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

P(15)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el efectivo e inversiones temporales se integran como sigue:

	2017	2016
Efectivo en caja y bancos	\$ 18,772,422	\$ 23,130,615
Inversiones temporales	1,693,264	19,127,508
Certificados bursátiles por disponer	8,821	8,821
Total	\$ 20,474,507	\$ 42,266,944

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

P(16)

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

P(17)

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

P(18)

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

P(19)

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

P(20)

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

P(21)

Compromisos.

a. Contratos de suministro y transporte de gas

La Empresa a 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 específicos.

b. Contratos de obra pública financiada

Al 30 de septiembre de 2017 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:

Proyecto	Capacidad Kmc MVA		Monto estimado del contrato expresado en millones de		Etapa de operación
			:		
			Dolares	Pesos	
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F4 (DIST)			32.28	585.31	05-jul-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F7 (DIST)	870.17	309.50	222.73	4,038.15	09-jul-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F6 (DIST)	158.00	62.10	65.88	1,194.48	17-jul-17
260 SE 1520 Distribución Norte F3	1.10	30.00	5.55	100.60	30-jul-17
314 LT 1911 Red de Trasmisión Asociada al CC Empalme II	118.90	1,750.00	90.00	1,631.70	01-ago-17
339 SLT 2021 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F1 (DIST)	36.62	11.70	10.97	198.92	10-ago-17
209 SE 1212 Sur - Peninsular F9 (DIST)	20.31	20.00	8.17	148.10	12-ago-17
260 SE 1520 Distribución Norte F4 C2 (DIST)	0.25	30.00	4.24	76.78	13-ago-17
307 SLT 1802 Subestaciones y Líneas de Transmisión del Norte F2	158.80		35.20	638.18	15-ago-17
234 SLT 1302 Transmisión y Transformacion Noreste F1	25.20	500.00	29.79	540.13	16-ago-17
297 LT 1811 Red de Transmisión Asociada al CC Empalme I	425.60		86.70	1,571.87	23-ago-17
215 SLT 1201 Transmisión y Transformación Baja California F5	31.24		12.50	226.63	30-ago-17
322 SLT 1921 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F7 (DIST)	334.90	111.60	56.47	1,023.80	31-ago-17

321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F5	1.42	30.00	5.46	98.94	31-ago-17
310 SLT 1821 Divisiones de Distribución F1 (DIST)		50.00	4.69	85.03	01-sep-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F8 (DIST)	156.00	46.50	85.35	1,547.40	06-sep-17
259 SE 1521 Distribución Sur F5 (DIST)	9.00	30.00	8.84	160.23	08-sep-17
253 SE 1420 Distribución Norte F3	0.50	30.00	4.62	83.74	13-sep-17
273 SE 1621 Distribución Norte-Sur F3	23.77		4.75	86.14	18-oct-17
213 SE 1211 Noreste - Central F4 (DIST)	42.65	60.00	14.00	253.75	21-oct-17
310 SLT 1821 Divisiones de Distribución F2 (DIST)	17.51	60.00	6.33	114.74	28-oct-17
274 SE 1620 Distribución Valle de México F2	26.20	420.00	89.80	1,628.07	31-oct-17
288 SLT 1722 Distribución Sur F2	4.30	40.00	7.13	129.25	08-nov-17
282 SLT 1720 Distribución Valle de México F1	1.00	120.00	11.74	212.81	15-nov-17
259 SE 1521 Distribución Sur F6 C2	2.20	30.00	4.98	90.32	18-nov-17
322 SLT 1921 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F4 (DIST)	427.54	102.42	139.88	2,536.02	31-dic-17
283 LT 1723 Red de Transm. Asoc. A CC Norte III	21.10		17.40	315.46	30-ene-18
188 SE 1116 Transformación del Noreste F4	97.60	500.00	50.00	906.50	30-ene-18
280 SLT 1721 Distribución Norte F4	17.20	30.00	6.49	117.63	31-ene-18
281 LT 1716 Red de Transmisión Asociada al CC Noreste	128.10		45.91	832.42	01-feb-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F4	42.40	50.00	11.74	212.77	10-feb-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F1 C2 (DIST)	0.18	20.00	2.88	52.29	25-feb-18
328 LT Red de Transmisión Asociada a la CG Los Azufres III F2 C2 (2011)	1.45		4.48	81.22	05-mar-18
209 SE 1212 Sur - Peninsular F6 C2 (DIST)	0.90	20.00	4.35	78.83	01-abr-18
309 SLT 1820 Divisiones de Distribución del Valle de México	5.20	360.00	48.15	872.96	19-abr-18
253 SE 1420 Distribución Norte F7 (DIST)	2.70	20.00	3.02	54.83	03-may-18
242 SE 1323 Distribución Sur F2 C2 (DIST)	3.26	50.00	9.77	177.11	04-may-18
336 SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste F1	225.00	950.00	44.50	806.69	25-may-18
274 SE 1620 Distribución Valle de México F1	16.10	780.00	94.60	1,715.10	31-may-18
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F5 C2 (DIST)	1,185.00	162.30	169.89	3,080.11	06-jun-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F3 (DIST)	353.20	45.90	38.53	698.62	07-jun-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F2 (DIST)			36.56	662.78	10-jun-18
273 SE 1621 Distribución Norte-Sur F4 C3 (DIST)	0.54	20.00	3.46	62.68	11-ago-18
338 SLT 2020 Subestaciones, Líneas y Redes de Distribución F1 (DIST)	25.33		10.75	194.92	11-ago-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F1 (DIST)	3.10	2.51	1.36	24.64	26-ago-18
304 LT 1805 Línea de Transmisión Huasteca - Monterrey	441.80		126.83	2,299.43	31-ago-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F2 (DIST)	0.72	20.00	3.40	61.62	16-sep-18
338 SLT 2020 Subestaciones, Líneas y Redes de Distribución F6 (DIST)	129.35		3.03	54.90	20-sep-18
266 SLT 1603 Subestación Lago	80.40	660.00	91.20	1,653.42	22-sep-18
337 SLT 2002 Subestaciones y Líneas de las Áreas Norte - Occidental F1	208.70	975.00	35.84	649.69	19-oct-18
288 SLT 1722 Distribución Sur F3	3.96	40.00	6.00	108.73	23-feb-19
336 SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste F2	50.80	300.00	15.87	287.74	01-mar-19
	5,937.27	8,849.53	1,934.04	35,064.2	

Generación.

Proyecto	Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:		Etapa de Operación
		Dolares		
		Dolares	Pesos	
Campo Solar al Proyecto 171 CC Agua Prieta II	14.00	46.20	837.6	31-mar-17
264 CC Centro	642.33	439.80	7,973.6	31-mar-17
268 CCI Guerrero Negro IV	7.52	20.63	374.0	01-abr-17
296 CC Empalme I	770.22	476.84	8,645.2	06-nov-17
261 CCC Cogeneración Salamanca F1	373.10	319.90	5,799.8	30-nov-17

298 CC Valle de Mexico II	615.23	425.31	7,710.9	31-ene-18
38 CC Norte III (Juárez) C2	906.71	562.37	10,195.8	13-abr-18
313 CC Empalme II	791.17	397.00	7,197.6	28-abr-18
327 CG Azufres III F2 (DIST)	25.00	51.29	929.8	15-jun-18
43 CC Noreste	857.18	345.46	6,263.1	01-jul-18
289 CH Chicoasén II	240.00	386.42	7,005.8	12-sep-18
42 CC Noroeste (Topolobampo II) C2	887.39	334.50	6,064.5	02-ene-19
45 CC Topolobampo III C2	665.88	630.87	11,437.7	01-ene-20
	6,795.7	4,436.6	80,435.3	

Rehabilitación y/o Modernización:

Proyecto	Monto estimado del contrato expresado en millones de :		Etapa de operación
	Dolares	Pesos	
311 RM CCC Tula Paquetes 1 y 2	323.1	5,857.4	02/09/2017
312 RM CH Temascal Unidades 1 a 4 (GEN)	26.5	480.4	18/09/2018
278 RM CT José López Portillo (GEN)	214.0	3,879.8	27/02/2019
258 RM CT Altamira U1 y 2	380.0	6,889.2	01/07/2019
	943.6	17,106.9	

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

c. Fideicomisos

1. **Ámbito de actuación.**
1. CFE participa actualmente con el carácter de Fideicomitente o Fideicomisario en 11 (once) Fideicomisos, de los cuales 1 (uno) se encuentra en proceso de extinción.
1. 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	Fideicomitente	Participación de CFE		Fideicomisario
		Fiduciario		

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

Al 30 de Septiembre de 2017, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,448,206 y pasivos por \$46,183.

b. Gastos previos

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

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

Al 30 de Septiembre de 2017, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$5,228,308 y pasivos por \$4,868,818.

El Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$387,833.

c. Administración de contratos de obra

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La CFE en este tipo de fideicomisos participa en la realización del pago de rentas con base en las tablas de amortización trimestrales presentadas por los consorcios en sus ofertas. La mayoría de estas tablas incluyen cuarenta pagos trimestrales. Los proyectos que se encuentran en proceso de extinción son:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
C.C.C. Rosarito III (8 y 9), constituido el 22 de agosto de 1997	CFE y Rosarito Power, S. A. de C. V.	CFE	BANCOMEXT

El único proyecto bajo esta modalidad que se encuentra vigente es el relacionado con la CT Samalayuca II:

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

Al 30 de Septiembre de 2017, CFE tiene activos fijos por \$21,202,711 y pasivos por \$741,503 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

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

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

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

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Sep 2017
Carbón Petacalco	\$89,427

d. Fideicomisos de participación indirecta

Adicionalmente mantiene relación indirecta por no ser Fideicomitente, pero con participación en calidad de acreditado, con cuatro 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 adquiriera algunos de los certificados emitidos, y mantiene representación en sus Comités Técnicos de conformidad con las disposiciones contractuales (ver Nota 11).

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

Fideicomiso	Participación de Cfe		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 194, constituido el 3 de mayo de 2004	<p>En primer lugar: ING (México), S. A. de C. V. y Casa de Bolsa, ING Grupo Financiero.</p> <p>En segundo lugar: Deutsche Securities, S. A. de C. V. y Casa de Bolsa.</p>	<p>En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión.</p> <p>En segundo lugar: CFE.</p>	Banamex
Fideicomiso N° 232246, constituido el 3 de noviembre de 2006	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	<p>En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión.</p> <p>En segundo lugar: CFE.</p>	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.	<p>En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión.</p> <p>En segundo lugar: CFE.</p>	Banamex

Al 30 de Septiembre de 2017, existen fondos por disponer en el fideicomiso No. 232246 por \$8,821

2. Naturaleza jurídica.

1. De 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 8 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.
1. La 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]

P(22)

21. Contingencias y compromisos

Contingencias

La Compañía 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 y transporte de gas

La Empresa a 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 específicos.

b. Contratos de obra pública financiada

Al 30 de septiembre de 2017 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:

Proyecto	Capacidad Kmc MVA		Monto estimado del contrato expresado en millones de		Etapa de operación
			:		
			Dolares	Pesos	
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F4 (DIST)			32.28	585.31	05-jul-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F7 (DIST)	870.17	309.50	222.73	4,038.15	09-jul-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F6 (DIST)	158.00	62.10	65.88	1,194.48	17-jul-17
260 SE 1520 Distribución Norte F3	1.10	30.00	5.55	100.60	30-jul-17
314 LT 1911 Red de Trasmisión Asociada al CC Empalme II	118.90	1,750.00	90.00	1,631.70	01-ago-17
339 SLT 2021 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F1 (DIST)	36.62	11.70	10.97	198.92	10-ago-17
209 SE 1212 Sur - Peninsular F9 (DIST)	20.31	20.00	8.17	148.10	12-ago-17
260 SE 1520 Distribución Norte F4 C2 (DIST)	0.25	30.00	4.24	76.78	13-ago-17
307 SLT 1802 Subestaciones y Líneas de Transmisión del Norte F2	158.80		35.20	638.18	15-ago-17
234 SLT 1302 Transmisión y Transformacion Noreste F1	25.20	500.00	29.79	540.13	16-ago-17
297 LT 1811 Red de Transmisión Asociada al CC Empalme I	425.60		86.70	1,571.87	23-ago-17
215 SLT 1201 Transmisión y Transformación Baja California F5	31.24		12.50	226.63	30-ago-17

322 SLT 1921 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F7 (DIST)	334.90	111.60	56.47	1,023.80	31-ago-17
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F5	1.42	30.00	5.46	98.94	31-ago-17
310 SLT 1821 Divisiones de Distribución F1 (DIST)		50.00	4.69	85.03	01-sep-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F8 (DIST)	156.00	46.50	85.35	1,547.40	06-sep-17
259 SE 1521 Distribución Sur F5 (DIST)	9.00	30.00	8.84	160.23	08-sep-17
253 SE 1420 Distribución Norte F3	0.50	30.00	4.62	83.74	13-sep-17
273 SE 1621 Distribución Norte-Sur F3	23.77		4.75	86.14	18-oct-17
213 SE 1211 Noreste - Central F4 (DIST)	42.65	60.00	14.00	253.75	21-oct-17
310 SLT 1821 Divisiones de Distribución F2 (DIST)	17.51	60.00	6.33	114.74	28-oct-17
274 SE 1620 Distribución Valle de México F2	26.20	420.00	89.80	1,628.07	31-oct-17
288 SLT 1722 Distribución Sur F2	4.30	40.00	7.13	129.25	08-nov-17
282 SLT 1720 Distribución Valle de México F1	1.00	120.00	11.74	212.81	15-nov-17
259 SE 1521 Distribución Sur F6 C2	2.20	30.00	4.98	90.32	18-nov-17
322 SLT 1921 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F4 (DIST)	427.54	102.42	139.88	2,536.02	31-dic-17
283 LT 1723 Red de Transm. Asoc. A CC Norte III	21.10		17.40	315.46	30-ene-18
188 SE 1116 Transformación del Noreste F4	97.60	500.00	50.00	906.50	30-ene-18
280 SLT 1721 Distribución Norte F4	17.20	30.00	6.49	117.63	31-ene-18
281 LT 1716 Red de Transmisión Asociada al CC Noreste	128.10		45.91	832.42	01-feb-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F4	42.40	50.00	11.74	212.77	10-feb-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F1 C2 (DIST)	0.18	20.00	2.88	52.29	25-feb-18
328 LT Red de Transmisión Asociada a la CG Los Azufres III F2 C2 (2011)	1.45		4.48	81.22	05-mar-18
209 SE 1212 Sur - Peninsular F6 C2 (DIST)	0.90	20.00	4.35	78.83	01-abr-18
309 SLT 1820 Divisiones de Distribución del Valle de México	5.20	360.00	48.15	872.96	19-abr-18
253 SE 1420 Distribución Norte F7 (DIST)	2.70	20.00	3.02	54.83	03-may-18
242 SE 1323 Distribución Sur F2 C2 (DIST)	3.26	50.00	9.77	177.11	04-may-18
336 SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste F1	225.00	950.00	44.50	806.69	25-may-18
274 SE 1620 Distribución Valle de México F1	16.10	780.00	94.60	1,715.10	31-may-18
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F5 C2 (DIST)	1,185.00	162.30	169.89	3,080.11	06-jun-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F3 (DIST)	353.20	45.90	38.53	698.62	07-jun-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F2 (DIST)			36.56	662.78	10-jun-18
273 SE 1621 Distribución Norte-Sur F4 C3 (DIST)	0.54	20.00	3.46	62.68	11-ago-18
338 SLT 2020 Subestaciones, Líneas y Redes de Distribución F1 (DIST)	25.33		10.75	194.92	11-ago-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F1 (DIST)	3.10	2.51	1.36	24.64	26-ago-18
304 LT 1805 Línea de Transmisión Huasteca - Monterrey	441.80		126.83	2,299.43	31-ago-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F2 (DIST)	0.72	20.00	3.40	61.62	16-sep-18
338 SLT 2020 Subestaciones, Líneas y Redes de Distribución F6 (DIST)	129.35		3.03	54.90	20-sep-18
266 SLT 1603 Subestación Lago	80.40	660.00	91.20	1,653.42	22-sep-18
337 SLT 2002 Subestaciones y Líneas de las Áreas Norte - Occidental F1	208.70	975.00	35.84	649.69	19-oct-18
288 SLT 1722 Distribución Sur F3	3.96	40.00	6.00	108.73	23-feb-19
336 SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste F2	50.80	300.00	15.87	287.74	01-mar-19
	5,937.27	8,849.53	1,934.04	35,064.2	

Generación.

Proyecto	Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en		Etapa de Operación
		millones de:		
		Dolares	Pesos	
Campo Solar al Proyecto 171 CC Agua Prieta II	14.00	46.20	837.6	31-mar-17
264 CC Centro	642.33	439.80	7,973.6	31-mar-17
268 CCI Guerrero Negro IV	7.52	20.63	374.0	01-abr-17
296 CC Empalme I	770.22	476.84	8,645.2	06-nov-17

261 CCC Cogeneración Salamanca F1	373.10	319.90	5,799.8	30-nov-17
298 CC Valle de Mexico II	615.23	425.31	7,710.9	31-ene-18
38 CC Norte III (Juárez) C2	906.71	562.37	10,195.8	13-abr-18
313 CC Empalme II	791.17	397.00	7,197.6	28-abr-18
327 CG Azufres III F2 (DIST)	25.00	51.29	929.8	15-jun-18
43 CC Noreste	857.18	345.46	6,263.1	01-jul-18
289 CH Chicoasén II	240.00	386.42	7,005.8	12-sep-18
42 CC Noroeste (Topolobampo II) C2	887.39	334.50	6,064.5	02-ene-19
45 CC Topolobampo III C2	665.88	630.87	11,437.7	01-ene-20
	6,795.7	4,436.6	80,435.3	

Rehabilitación y/o Modernización:

Proyecto	Monto estimado del contrato expresado en millones de :		Etapa de operación
	Dolares	Pesos	
311 RM CCC Tula Paquetes 1 y 2	323.1	5,857.4	02/09/2017
312 RM CH Temascal Unidades 1 a 4 (GEN)	26.5	480.4	18/09/2018
278 RM CT José López Portillo (GEN)	214.0	3,879.8	27/02/2019
258 RM CT Altamira U1 y 2	380.0	6,889.2	01/07/2019
	943.6	17,106.9	

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

c. Fideicomisos

1. **Ámbito de actuación.**
1. CFE participa actualmente con el carácter de Fideicomitente o Fideicomisario en 11 (once) Fideicomisos, de los cuales 1 (uno) se encuentra en proceso de extinción.
1. 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	Fideicomitente	Participación de CFE Fiduciario	Fideicomisario
-------------	----------------	------------------------------------	----------------

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

Al 30 de Septiembre de 2017, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,448,206 y pasivos por \$46,183.

b. Gastos previos

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

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

Al 30 de Septiembre de 2017, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$5,228,308 y pasivos por \$4,868,818.

El Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$387,833.

c. Administración de contratos de obra

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La CFE en este tipo de fideicomisos participa en la realización del pago de rentas con base en las tablas de amortización trimestrales presentadas por los consorcios en sus ofertas. La mayoría de estas tablas incluyen cuarenta pagos trimestrales. Los proyectos que se encuentran en proceso de extinción son:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
C.C.C. Rosarito III (8 y 9), constituido el 22 de agosto de 1997	CFE y Rosarito Power, S. A. de C. V.	CFE	BANCOMEXT

El único proyecto bajo esta modalidad que se encuentra vigente es el relacionado con la CT Samalayuca II:

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

Al 30 de Septiembre de 2017, CFE tiene activos fijos por \$21,202,711 y pasivos por \$741,503 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

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

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

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

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Sep 2017
Carbón Petacalco	\$89,427

d. Fideicomisos de participación indirecta

Adicionalmente mantiene relación indirecta por no ser Fideicomitente, pero con participación en calidad de acreditado, con cuatro 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 adquiriera algunos de los certificados emitidos, y mantiene representación en sus Comités Técnicos de conformidad con las disposiciones contractuales (ver Nota 11).

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

Fideicomiso	Participación de Cfe		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 194, constituido el 3 de mayo de 2004	<p>En primer lugar: ING (México), S. A. de C. V. y Casa de Bolsa, ING Grupo Financiero.</p> <p>En segundo lugar: Deutsche Securities, S. A. de C. V. y Casa de Bolsa.</p>	<p>En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión.</p> <p>En segundo lugar: CFE.</p>	Banamex
Fideicomiso N° 232246, constituido el 3 de noviembre de 2006	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	<p>En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión.</p> <p>En segundo lugar: CFE.</p>	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.	<p>En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión.</p> <p>En segundo lugar: CFE.</p>	Banamex

Al 30 de Septiembre de 2017, existen fondos por disponer en el fideicomiso No. 232246 por \$8,821

2. Naturaleza jurídica.

1. De 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 8 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.
1. La SHCP ha mantenido en registro para efectos de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, únicamente para el caso de 4 (cuatro) de ellos, por la asignación de recursos federales, o la aportación del usufructo de terrenos propiedad de CFE donde se construirán las obras.

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

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

P(23)

- Obligaciones laborales

Los montos que hemos reconocido como pasivos en el estado de situación financiera y los gastos en el estado de resultados relacionados con las primas de jubilación después del retiro, planes de pensiones y otras prestaciones laborales, se determinaron sobre una base actuarial, que involucra muchas hipótesis y cálculos para los beneficios post-retiro y por despido. Las áreas donde tienen mayor impacto las estimaciones son las siguientes:

- La tasa de incremento de los salarios que se calcula habrá en los años siguientes;
- Las tasas de descuento utilizadas para calcular el valor presente de nuestras obligaciones futuras;
- La tasa de inflación esperada; y
- La tasa de retorno de los activos del plan de pensiones.

Dichas estimaciones se determinan por nuestros expertos independientes, quienes elaboran nuestro estudio actuarial usando el método denominado crédito unitario proyectado.

- Estimación para cuentas de cobro dudoso

Hemos creado una estimación para cuentas cuyo cobro estimamos poco probable, igual al monto de la pérdidas estimadas que resultan de la falta de pago de nuestros clientes. En la realización de las estimaciones, tomamos en cuenta las condiciones individuales de cada uno de los sectores en los que se divide nuestra cartera. De manera muy particular, consideramos el número de días transcurridos desde el vencimiento de las facturas y las negociaciones que hayamos celebrado con nuestros clientes para lograr la recuperación de nuestra cartera. El monto de la pérdida por la falta de cobro de nuestra cartera puede diferir entre el monto real y el que hemos estimado.

13. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados.

Las otras cuentas por pagar y pasivos acumulados 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se integran como sigue:

	2017		2016
Proveedores y contratistas	\$ 44,609,501	\$	17,888,728
Cuentas por pagar MEM	0		2,011,804
Empleados	4,561,536		3,765,564
Depósitos de varios	23,509,264		21,103,369
Otros pasivos	26,061,956		17,103,987
Total	\$ 98,742,257	\$	61,873,452

Compromisos.

a. Contratos de suministro y transporte de gas

La Empresa a 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 específicos.

b. Contratos de obra pública financiada

Al 30 de septiembre de 2017 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:

Proyecto	Capacidad Kmc MVA		Monto estimado del contrato expresado en millones de		Etapa de operación
			Dolares	Pesos	
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F4 (DIST)			32.28	585.31	05-jul-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F7 (DIST)	870.17	309.50	222.73	4,038.15	09-jul-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F6 (DIST)	158.00	62.10	65.88	1,194.48	17-jul-17
260 SE 1520 Distribución Norte F3	1.10	30.00	5.55	100.60	30-jul-17
314 LT 1911 Red de Trasmisión Asociada al CC Empalme II	118.90	1,750.00	90.00	1,631.70	01-ago-17
339 SLT 2021 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F1 (DIST)	36.62	11.70	10.97	198.92	10-ago-17
209 SE 1212 Sur - Peninsular F9 (DIST)	20.31	20.00	8.17	148.10	12-ago-17
260 SE 1520 Distribución Norte F4 C2 (DIST)	0.25	30.00	4.24	76.78	13-ago-17
307 SLT 1802 Subestaciones y Líneas de Transmisión del Norte F2	158.80		35.20	638.18	15-ago-17
234 SLT 1302 Transmisión y Transformacion Noreste F1	25.20	500.00	29.79	540.13	16-ago-17
297 LT 1811 Red de Transmisión Asociada al CC Empalme I	425.60		86.70	1,571.87	23-ago-17
215 SLT 1201 Transmisión y Transformación Baja California F5	31.24		12.50	226.63	30-ago-17
322 SLT 1921 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F7 (DIST)	334.90	111.60	56.47	1,023.80	31-ago-17
321 SLT 1920 Subestaciones y Lineas de Distribución F5	1.42	30.00	5.46	98.94	31-ago-17
310 SLT 1821 Divisiones de Distribución F1 (DIST)		50.00	4.69	85.03	01-sep-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F8 (DIST)	156.00	46.50	85.35	1,547.40	06-sep-17
259 SE 1521 Distribución Sur F5 (DIST)	9.00	30.00	8.84	160.23	08-sep-17
253 SE 1420 Distribución Norte F3	0.50	30.00	4.62	83.74	13-sep-17
273 SE 1621 Distribución Norte-Sur F3	23.77		4.75	86.14	18-oct-17
213 SE 1211 Noreste - Central F4 (DIST)	42.65	60.00	14.00	253.75	21-oct-17
310 SLT 1821 Divisiones de Distribución F2 (DIST)	17.51	60.00	6.33	114.74	28-oct-17
274 SE 1620 Distribución Valle de México F2	26.20	420.00	89.80	1,628.07	31-oct-17
288 SLT 1722 Distribución Sur F2	4.30	40.00	7.13	129.25	08-nov-17
282 SLT 1720 Distribución Valle de México F1	1.00	120.00	11.74	212.81	15-nov-17
259 SE 1521 Distribución Sur F6 C2	2.20	30.00	4.98	90.32	18-nov-17
322 SLT 1921 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F4 (DIST)	427.54	102.42	139.88	2,536.02	31-dic-17
283 LT 1723 Red de Transm. Asoc. A CC Norte III	21.10		17.40	315.46	30-ene-18
188 SE 1116 Transformación del Noreste F4	97.60	500.00	50.00	906.50	30-ene-18
280 SLT 1721 Distribución Norte F4	17.20	30.00	6.49	117.63	31-ene-18
281 LT 1716 Red de Transmsión Asociada al CC Noreste	128.10		45.91	832.42	01-feb-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F4	42.40	50.00	11.74	212.77	10-feb-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F1 C2 (DIST)	0.18	20.00	2.88	52.29	25-feb-18
328 LT Red de Transmisión Asociada a la CG Los Azufres III F2 C2 (2011)	1.45		4.48	81.22	05-mar-18
209 SE 1212 Sur - Peninsular F6 C2 (DIST)	0.90	20.00	4.35	78.83	01-abr-18

309 SLT 1820 Divisiones de Distribución del Valle de México	5.20	360.00	48.15	872.96	19-abr-18
253 SE 1420 Distribución Norte F7 (DIST)	2.70	20.00	3.02	54.83	03-may-18
242 SE 1323 Distribución Sur F2 C2 (DIST)	3.26	50.00	9.77	177.11	04-may-18
336 SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste F1	225.00	950.00	44.50	806.69	25-may-18
274 SE 1620 Distribución Valle de México F1	16.10	780.00	94.60	1,715.10	31-may-18
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F5 C2 (DIST)	1,185.00	162.30	169.89	3,080.11	06-jun-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F3 (DIST)	353.20	45.90	38.53	698.62	07-jun-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F2 (DIST)			36.56	662.78	10-jun-18
273 SE 1621 Distribución Norte-Sur F4 C3 (DIST)	0.54	20.00	3.46	62.68	11-ago-18
338 SLT 2020 Subestaciones, Líneas y Redes de Distribución F1 (DIST)	25.33		10.75	194.92	11-ago-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F1 (DIST)	3.10	2.51	1.36	24.64	26-ago-18
304 LT 1805 Línea de Transmisión Huasteca - Monterrey	441.80		126.83	2,299.43	31-ago-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F2 (DIST)	0.72	20.00	3.40	61.62	16-sep-18
338 SLT 2020 Subestaciones, Líneas y Redes de Distribución F6 (DIST)	129.35		3.03	54.90	20-sep-18
266 SLT 1603 Subestación Lago	80.40	660.00	91.20	1,653.42	22-sep-18
337 SLT 2002 Subestaciones y Líneas de las Áreas Norte - Occidental F1	208.70	975.00	35.84	649.69	19-oct-18
288 SLT 1722 Distribución Sur F3	3.96	40.00	6.00	108.73	23-feb-19
336 SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste F2	50.80	300.00	15.87	287.74	01-mar-19
	5,937.27	8,849.53	1,934.04	35,064.2	

Generación.

Proyecto	Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en		Etapa de Operación
		millones de:		
		Dolares	Pesos	
Campo Solar al Proyecto 171 CC Agua Prieta II	14.00	46.20	837.6	31-mar-17
264 CC Centro	642.33	439.80	7,973.6	31-mar-17
268 CCI Guerrero Negro IV	7.52	20.63	374.0	01-abr-17
296 CC Empalme I	770.22	476.84	8,645.2	06-nov-17
261 CCC Cogeneración Salamanca F1	373.10	319.90	5,799.8	30-nov-17
298 CC Valle de Mexico II	615.23	425.31	7,710.9	31-ene-18
38 CC Norte III (Juárez) C2	906.71	562.37	10,195.8	13-abr-18
313 CC Empalme II	791.17	397.00	7,197.6	28-abr-18
327 CG Azufres III F2 (DIST)	25.00	51.29	929.8	15-jun-18
43 CC Noreste	857.18	345.46	6,263.1	01-jul-18
289 CH Chicoasén II	240.00	386.42	7,005.8	12-sep-18
42 CC Noroeste (Topolobampo II) C2	887.39	334.50	6,064.5	02-ene-19
45 CC Topolobampo III C2	665.88	630.87	11,437.7	01-ene-20
	6,795.7	4,436.6	80,435.3	

Rehabilitación y/o Modernización:

Proyecto	Monto estimado del contrato expresado		Etapa de operación
	en millones de :		
	Dolares	Pesos	
311 RM CCC Tula Paquetes 1 y 2	323.1	5,857.4	02/09/2017
312 RM CH Temascal Unidades 1 a 4 (GEN)	26.5	480.4	18/09/2018
278 RM CT José López Portillo (GEN)	214.0	3,879.8	27/02/2019
258 RM CT Altamira U1 y 2	380.0	6,889.2	01/07/2019
	943.6	17,106.9	

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

c. Fideicomisos

1. **Ámbito de actuación.**
1. CFE participa actualmente con el carácter de Fideicomitente o Fideicomisario en 11 (once) Fideicomisos, de los cuales 1 (uno) se encuentra en proceso de extinción.
1. 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	Fideicomitente	Participación de CFE Fiduciario	Fideicomisario
Fideicomiso para el Ahorro de Energía (FIDE), constituido el 14 de agosto de 1990	Constitución: Confederación de Cámaras Industriales (CONCAMIN), Cámara Nacional de la Industria de Transformación (CANACINTRA), Cámara Nacional de Manufacturas Eléctricas (CANAME), Cámara Nacional de la Industria de la Construcción (CNIC), Cámara Nacional de Empresas de Consultoría (CNEC) y Sindicato Único de Trabajadores Electricistas de la República (SUTERM)	Nacional Financiera, S.N.C.	<p>a. Los consumidores de energía eléctrica que resulten beneficiarios de los servicios que imparta el Fideicomiso.</p> <p>b. CFE solo por los materiales que hubieren de formar parte de la infraestructura del servicio público de energía eléctrica.</p>
Fideicomiso Aislamiento Térmico de la Vivienda Mexicali (FIPATERM), constituido el 19 de octubre de 1990	CFE	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	CFE

Al 30 de Septiembre de 2017, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,448,206 y pasivos por \$46,183.

b. Gastos previos

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

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

Al 30 de Septiembre de 2017, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$5,228,308 y pasivos por \$4,868,818.

El Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$387,833.

c. Administración de contratos de obra

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La CFE en este tipo de fideicomisos participa en la realización del pago de rentas con base en las tablas de amortización trimestrales presentadas por los consorcios en sus ofertas. La mayoría de estas tablas incluyen cuarenta pagos trimestrales. Los proyectos que se encuentra en proceso de extinción son:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
C.C.C. Rosarito III (8 y 9), constituido el 22 de agosto de 1997	CFE y Rosarito Power, S. A. de C. V.	CFE	BANCOMEXT

El único proyecto bajo esta modalidad que se encuentra vigente es el relacionado con la CT Samalayuca II:

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

Al 30 de Septiembre de 2017, CFE tiene activos fijos por \$21,202,711 y pasivos por \$741,503 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	

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

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

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

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Sep 2017
Carbón Petacalco	\$89,427

d. Fideicomisos de participación indirecta

Adicionalmente mantiene relación indirecta por no ser Fideicomitente, pero con participación en calidad de acreditado, con cuatro Fideicomisos de garantía y pago de financiamiento, constituidos por Instituciones Financieras como Fideicomitente y Fideicomisarios para la emisión de valores vinculados a créditos otorgados a CFE. La propia CFE está nominada como Fideicomisaria en segundo lugar, por la eventualidad específica de que adquiera algunos de los certificados emitidos, y mantiene representación en sus Comités Técnicos de conformidad con las disposiciones contractuales (ver Nota 11).

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

Fideicomiso	Participación de Cfe		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 194, constituido el 3 de mayo de 2004	En primer lugar: ING (México), S. A. de C. V. y Casa de Bolsa, ING Grupo Financiero. En segundo lugar: Deutsche Securities, S. A. de C. V. y Casa de Bolsa.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	Banamex
Fideicomiso N° 232246, constituido el 3 de noviembre de 2006	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	HSBC México, S. A., Grupo Financiero HSBC
Fideicomiso N° 411, constituido el 6 de agosto de 2009	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	Banamex

Al 30 de Septiembre de 2017, existen fondos por disponer en el fideicomiso No. 232246 por \$8,821

2. Naturaleza jurídica.

1. De 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 8 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.
1. La 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 costos de ventas [bloque de texto]

P(24)

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

P(25)

4. Instrumentos Financieros y Derivados

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte 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.

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 provisiona una estimación de cuentas incobrables bajo el modelo de pérdidas incurridas.

El análisis de la antigüedad de cartera vencida, sobre la que no se ha considerado necesario realizar estimación alguna al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

	2017	2016
Menos de 90 días	\$ 3,514,988	\$ 3,167.339
De 90 a 180 días	4,293,887	3,309,686
Más de 180 días	28,922,574	25,483,889
	\$ 36,731,449	\$ 31,960,914

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

P(26)

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

P(27)

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

P(28)

15. Otros pasivos a largo plazo.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportaciones de terceros	\$ 35,414,413	33,707,331
Reserva por desmantelamiento	13,072,422	12,888,114
Otras provisiones	<u>2,249,979</u>	<u>3,561,400</u>
	\$ 50,736,814	50,156,845
	=====	=====

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

P(29)

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

P(30)

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

P(31)

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

P(32)

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

P(33)

Notas a los Estados Financieros.

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

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

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

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

A continuación se presentan las notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017 de los Instrumentos Financieros Derivados bajo los IFRS.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 2017
(En miles de pesos)

- **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 2017.

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 2017 y al 30 de septiembre de 2016, de los instrumentos financieros derivados e intereses son como sigue:

	SEPTIEMBRE 2017	SEPTIEMBRE 2016
Con fines de cobertura		
Activo	\$ <u>10,837,910</u>	\$ <u>57,519,370</u>
Pasivo	\$ <u>2,430,094</u>	\$ <u>29,002,573</u>
Con fines de negociación		
Activo		\$ <u>6,212,587</u>
Pasivo	\$ <u>346,171</u>	\$ <u>6,123,440</u>
Total Instrumentos Financieros Derivados		
Activo	\$ <u>10,837,910</u>	\$ <u>63,731,957</u>
Pasivo	\$ <u>2,776,265</u>	\$ <u>35,126,013</u>
Total Instrumentos Financieros Derivados		

Otro Resultado Integral (Patrimonio) \$ -3,633,198 \$

- **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 2017)	Moneda nacional (miles de pesos)
Bienes a recibir (activo)	32,000'000,000 yenes	0. 0.1613	\$ 5,161,600
Bienes a entregar (pasivo)	269'474,000 dólares	18.13	\$ 4,885,564
Bienes a recibir, neto			\$ <u>276,036</u>

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

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

En caso de que la CFE decidiera cancelar en forma anticipada la cobertura ("forwards" de divisa), se originaría una pérdida extraordinaria estimada al 30 de septiembre de 2017, en 19,093,831 dólares americanos, aproximadamente. La pérdida fue estimada por J. Aron & Company (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 2017 se detallan a continuación (miles de pesos / miles de dólares americanos):

Derivado	Moneda	Posición	Objeto	Monto del	Subyacente	Valor de	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Tasa / tipo de	Tasa / tipo de	%
	a	primaria		nacional		mercado	de cobertura	de la cobertura	moneda recibo	a pago	cubierto
CB-10002	MXN	\$468,606	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	\$374,884	Tasa de interés TIIE 28 + 1.59%	\$3,720,245	2 de julio de 2012	29 de junio de 2020	TIIE 28 + 1.59%	6.82%	80%

Derivado	Moneda	Posición	Objeto	Monto del	Subyacente	Valor de	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Tasa / tipo de	Tasa / tipo de	%
	a	primaria		nacional		mercado	de cobertura	de la cobertura	moneda recibo	a pago	cubierto
CB-10003	MXN	<u>\$459.98</u> 2	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$367,985</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 1.59%	<u>\$3,780,343</u>	2 de julio de 2012	29 de junio de 2020	TIIE 28 + 1.59%	6.81%	80%
CB-10004	MXN	<u>\$450.34</u> 2	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$360,274</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 1.59%	<u>\$3,677,944</u>	2 de julio de 2012	29 de junio de 2020	TIIE 28 + 1.59%	6.83%	80%
CB-10005	MXN	<u>\$436.07</u> 0	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$348,856</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 1.59%	<u>\$4,251,617</u>	2 de julio de 2012	29 de junio de 2020	TIIE 28 + 1.59%	6.83%	80%
CB-10006	MXN	<u>\$697.92</u> 8	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$593,239</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$4,410,595</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.09%	85%
CB-10007	MXN	<u>\$425.54</u> 6	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$372,183</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$2,801,220</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.07%	87%
CB-10008	MXN	<u>\$435.55</u> 2	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$371,525</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$2,733,178</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.10%	85%
CB-10009	MXN	<u>\$422.72</u> 6	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$370,171</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$2,823,766</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.05%	88%
CB-10010	MXN	<u>\$547.80</u> 2	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$533,627</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$4,251,617</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.98%	97%
CB-10011	MXN	<u>\$554.72</u> 6	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$532,430</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$4,234,140</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.98%	96%
CB-10012	MXN	<u>\$595.09</u> 3	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$532,452</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$4,281,726</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.97%	89%
CB-10013	MXN	<u>\$580.61</u> 4	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$529,682</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$4,237,328</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.98%	91%
CB-10014	MXN	<u>\$576.58</u> 1	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$529,264</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$4,201,713</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.98%	92%
CB-10015	MXN	<u>\$558.26</u> 8	Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$527,253</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$4,202,008</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.99%	94%
CB-10016	MXN	<u>\$651.00</u> 4	Cambiar de tasa flotante a	<u>\$553,353</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$4,139,432</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.07%	85%

Derivado	Moneda	Posición primaria	Objeto	Monto del nomenclatura	Subyacente	Valor de mercado	Fecha de inicio de cobertura	Fecha de terminación de la cobertura	Tasa / tipo de moneda recibo	Tasa / tipo de moneda a pago	% cubierto
CB-10017	MXN	<u>\$590.62</u> <u>2</u>	tasa fija Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$502.029</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$2,780,136</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.09%	85%
CB-10020	MXN	<u>\$787.09</u> <u>2</u>	tasa fija Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$787.092</u>	Tasa de interés CETES 91 + 0.45%	<u>-\$41,652</u>	24 de abril de 2008	11 de enero de 2018	CETES 91 + 0.45%	7.90%	100%
CB-20000	MXN	<u>269,474</u>	Cambiar de Yenes a Dólares	<u>269,474</u>	Tipo de cambio JPY / Tasa USD	<u>-\$346,171</u>	09 de septiembre de 2002	17 de septiembre de 2032	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	100%
CB-20001	USD	<u>\$200.00</u> <u>0</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$186,667</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	<u>\$664,845</u>	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	93%
CB-20002	USD	<u>105,450</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>96,662</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	<u>\$315,044</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20003	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>186,667</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	<u>\$627,648</u>	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	93%
CB-20004	USD	<u>105,450</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>96,662</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	<u>\$291,083</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20005	USD	<u>255,000</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>233,750</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	<u>\$753,105</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20006	USD	<u>250,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>250,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$773,554</u>	15 de julio de 2015	15 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20007	USD	<u>350,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>350,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,030,671</u>	15 de julio de 2015	11 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20008	USD	<u>250,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>250,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$774,445</u>	15 de julio de 2015	15 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20009	USD	<u>400,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>400,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,187,889</u>	15 de julio de 2015	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20010	USD	<u>49,296</u>	Cambiar de Dólares	<u>40,977</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$75,852</u>	26 de marzo de 2005	26 de marzo de 2022	Dólares americanos	Pesos	83%

Derivado	Moneda	Posición	Objeto	Monto del	Subyacente	Valor de	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Tasa / tipo de	Tasa / tipo de	%
	a	primaria		nacional		mercado	de cobertura	de la cobertura	moneda recibo	a pago	cubierto
			a Pesos								
CB-20011	USD	10,750	Cambiar de Dólares a Pesos	8,311	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$17,729	2 de febrero de 2005	2 de febrero de 2023	Dólares americanos	Pesos	77%
CB-20012	USD	16,788	Cambiar de Dólares a Pesos	12,005	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$20,518	24 de enero de 2005	24 de julio de 2021	Dólares americanos	Pesos	72%
CB-20013	USD	208,188	Cambiar de Dólares a Pesos	171,323	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$286,074	3 de mayo de 2005	21 de junio de 2021	Dólares americanos	Pesos	82%
CB-20014	USD	225,000	Cambiar de Dólares a Pesos	225,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$34,931	29 de septiembre de 2016	29 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20015	USD	225,000	Cambiar de Dólares a Pesos	225,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$26,818	29 de septiembre de 2016	29 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20016	USD	225,000	Cambiar de Dólares a Pesos	225,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$25,351	29 de septiembre de 2016	27 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20017	USD	\$107,968	Cambiar de Dólares a Pesos	100,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$107,968	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20018	USD	\$112,781	Cambiar de Dólares a Pesos	100,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$112,781	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20019	USD	\$161,952	Cambiar de Dólares a Pesos	150,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$161,952	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20020	USD	\$197,775	Cambiar de Dólares a Pesos	150,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$197,775	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20021	USD	\$20,538	Cambiar de Dólares a Pesos	100,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$20,538	23 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20022	USD	\$26,032	Cambiar de Dólares a Pesos	100,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$26,032	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20023	USD	-\$315	Cambiar de Dólares a Pesos	125,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$315	19 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20024	USD	\$11,071	Cambiar de Dólares a Pesos	50,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$11,071	20 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20025	USD	\$34,382	Cambiar de Dólares a Pesos	75,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$34,382	23 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20026	USD	\$29,843	Cambiar de Dólares a Pesos	100,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$29,843	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20027	USD	\$33,495	Cambiar de Dólares a Pesos	50,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$33,495	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20028	USD	\$28,544	Cambiar de Dólares a Pesos	50,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$28,544	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%

Derivado	Moneda	Posición	Objeto	Monto del	Subyacente	Valor de	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Tasa / tipo de	Tasa / tipo de	%
	a	primaria		nacional		mercado	de cobertura	de la cobertura	moneda recibo	a pago	cubierto
			a Pesos								
CB-20029	USD	\$67,331	Cambiar de Dólares a Pesos	100,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$67,331	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30017	USD	-\$430	Cambiar de Dólares a Pesos	190,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$430	22 de febrero de 2017	13 de abril de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30018	USD	-\$430	Cambiar de Dólares a Pesos	190,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$430	22 de febrero de 2017	14 de mayo de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30019	USD	-\$1,169	Cambiar de Dólares a Pesos	515,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$1,169	22 de febrero de 2017	14 de junio de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30020	USD	-\$1,168	Cambiar de Dólares a Pesos	515,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$1,168	22 de febrero de 2017	14 de julio de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30021	USD	-\$1,175	Cambiar de Dólares a Pesos	515,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$1,175	22 de febrero de 2017	14 de agosto de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30022	USD	-\$1,179	Cambiar de Dólares a Pesos	515,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$1,179	22 de febrero de 2017	14 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30023	USD	-\$1,187	Cambiar de Dólares a Pesos	515,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$1,187	22 de febrero de 2017	13 de octubre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30024	USD	-\$1,173	Cambiar de Dólares a Pesos	515,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$1,173	22 de febrero de 2017	14 de noviembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30028	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	515,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	22 de febrero de 2017	12 de enero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30029	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	515,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	22 de febrero de 2017	14 de febrero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30030	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	515,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	22 de febrero de 2017	14 de marzo de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30033	USD	-\$5,976	Cambiar de Dólares a Pesos	2,070,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$5,976	3 de febrero de 2017	5 de junio de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30034	USD	-\$5,762	Cambiar de Dólares a Pesos	2,070,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$5,762	3 de febrero de 2017	5 de julio de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30036	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	2,070,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	3 de febrero de 2017	5 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30037	USD	-\$5,181	Cambiar de Dólares a Pesos	2,070,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$5,181	3 de febrero de 2017	5 de octubre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30038	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	2,070,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	3 de febrero de 2017	3 de noviembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30039	USD	-\$5,362	Cambiar de Dólares a Pesos	2,070,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$5,362	3 de febrero de 2017	5 de diciembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%

Derivado	Moneda	Posición	Objeto	Monto del	Subyacente	Valor de	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Tasa / tipo de	Tasa / tipo de	%
	a	primaria		nacional		mercado	de cobertura	de la cobertura	moneda recibo	a pago	cubierto
			a Pesos								
CB-30040	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	2,070,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	3 de febrero de 2017	5 de enero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30041	USD	-\$5,586	Cambiar de Dólares a Pesos	2,070,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$5,586	3 de febrero de 2017	2 de febrero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30042	USD	-\$6,213	Cambiar de Dólares a Pesos	2,070,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$6,213	3 de febrero de 2017	5 de marzo de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30047	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	175,074,994	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	16 de marzo de 2017	7 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30048	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	170,140,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	16 de marzo de 2017	13 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30049	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	157,000,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	17 de marzo de 2017	21 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30052	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	160,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	17 de marzo de 2017	14 de julio de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30053	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	160,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	17 de marzo de 2017	14 de agosto de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30054	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	160,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	17 de marzo de 2017	14 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30055	USD	-\$239	Cambiar de Dólares a Pesos	160,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$239	17 de marzo de 2017	13 de octubre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30056	USD	-\$238	Cambiar de Dólares a Pesos	160,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$238	17 de marzo de 2017	14 de noviembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30057	USD	-\$237	Cambiar de Dólares a Pesos	160,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$237	17 de marzo de 2017	14 de diciembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30058	USD	-\$237	Cambiar de Dólares a Pesos	160,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$237	17 de marzo de 2017	12 de enero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30059	USD	-\$236	Cambiar de Dólares a Pesos	160,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$236	17 de marzo de 2017	14 de febrero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30060	USD	-\$235	Cambiar de Dólares a Pesos	160,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$235	17 de marzo de 2017	14 de marzo de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30061	USD	-\$236	Cambiar de Dólares a Pesos	160,000	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	-\$236	17 de marzo de 2017	13 de abril de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%

Medición de efectividad de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 30 de septiembre de 2017
(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 Instrumento Derivado
BANCOMER 2	2 de enero de 2017	\$ 4,768	\$ 4,768	100 %	5.5738%	5.5738 %
BONO 24	12 de enero de 2017	USD 30,469	USD 30,469	100 %	4.8750 %	4.8750 %
BONO 27	23 de agosto de 2017	USD 19,000	USD 19,000	100 %	4.7500 %	4.7500 %
ING IV	12 de enero de 2017	\$ 1,588	\$ 1,588	100 %	4.8700 %	4.8700 %
ICO 4	24 de enero de 2017	USD 387	USD 387	100 %	1.2500 %	1.2500 %
BANCOMER BANAMEX	27 de enero de 2017	\$ 12,495	\$ 12,495	100 %	6.1100%	6.1100 %
BANCOMER 2	31 de enero de 2017	\$ 3,940	\$ 3,940	100 %	6.1100 %	6.1100 %
ICO 8	2 de febrero de 2017	USD 250	USD 250	100 %	1.2500 %	1.2500 %
BANCOMER 1	3 de febrero de 2017	\$ 922	\$ 922	100 %	4.6900 %	4.6900 %
ING III	23 de febrero de 2017	\$ 1,058	\$ 1,058	100 %	5.9400 %	5.9400 %
BANCOMER BANAMEX	24 de febrero de 2017	\$ 12,566	\$ 12,566	100 %	6.1475 %	6.1475 %
BANCOMER 2	28 de febrero de 2017	\$ 3,825	\$ 3,825	100 %	6.1525 %	6.1525 %
BANCOMER BANAMEX	24 de marzo de 2017	\$ 13,409	\$ 13,409	100 %	6.5900 %	6.5900 %
ICO 5 6 Y 7	27 de marzo de 2017	USD 1,304	USD 1,304	100 %	1.2500 %	1.2500 %
Private PlacementX	27 de marzo de 2017	\$ 14,919	\$ 14,919	100 %	4.4203 %	4.4203 %
BANCOMER 2	31 de marzo de 2017	\$ 4,483	\$ 4,483	100 %	6.6050 %	6.6050 %

Medición de efectividad de los instrumentos financieros derivados Forwards con fines de cobertura al 30 de septiembre de 2017:

DERIVADO	IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	NOCIONAL DÓLARES	30/09/2017	FECHA VENCIMIENTO	VARIACIÓN PUNTOS	(SF-SI)/SI	30/09/2017	PARTE EFICIENTE	PARTE INEFICIENTE	% EFECTIVO	% INEFECTIVO
	FORWARD										
CB-30042	CORPORATIVO MARZO	2,070,000.00	18.13	20.37870	4.881690	0.1240312	12.403119	5,442,237.76	770,583.83	87.60%	12.40%
							6,212,1821.54				
	FORWARD										
CB-30033	CORPORATIVO MARZO	2,070,000.00	18.13	20.37870	5.742400	0.1240312	12.403119	5,235,209.67	741,270.06	87.60%	12.40%
							5,976,479.740				
	FORWARD										
CB-30034	CORPORATIVO MARZO	2,070,000.00	18.13	20.37870	6.677590	0.1240312	12.403119	5,047,758.47	714,728.24	87.60%	12.40%
							5,762,486.604				
	FORWARD										
CB-30041	CORPORATIVO MARZO	2,070,000.00	18.13	20.37870	7.754440	0.1240312	12.403119	4,892,942.75	692,807.40	87.60%	12.40%
							5,585,750.155				
	FORWARD										
CB-30039	CORPORATIVO MARZO	2,070,000.00	18.13	20.37870	8.8383980	0.1240312	12.403119	4,696,622.77	665,009.82	87.60%	12.40%
							5,361,632.524				

							236,749.07			
							-			
FORWARD							-			
CB-30059CORPORATIV	18.13	19.08560.9546710	0.0527082	5.2708			-			
O MARZO	160,000.00		18	%			223,803.95		94.73%	5.27%
							236,256.62			
								12,452.67		
FORWARD							-			
CB-30060CORPORATIV	160,0	18.13	19.08561.0414470	0.0527082	5.2708		-			
O MARZO	00.00		18	%			222,939.92		94.73%	5.27%
							235,344.51			
								12,404.59		
							-			
							-			
	17,010,000.						43,691		38,555,459.	5,094,455.3
	00						49,915.22		1	

Medición de Efectividad.

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

Metodologías para la Medición de la Efectividad.

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

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

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

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

Efectividad Forwards con Fines de Cobertura.

Durante el tercer trimestre de 2017 no se realizaron nuevas contrataciones de forwards de tipo de cambio.

Al cierre de septiembre se mantuvo una posición de 17,010 miles de dólares en contratos forward. 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 crea un forward sintético con la fecha de vencimiento de cada derivado y se comparó contra el tipo de cambio fix del cierre de mes. Con esta diferencia se obtiene un factor o ratio, con el cual se calcula la parte eficiente e ineficiente del derivado.

La parte eficiente se registra en el Patrimonio dentro del rubro de Otro Resultado Integral y la parte ineficiente se registra directamente en resultados. De acuerdo con la tabla de la metodología y cálculo de la efectividad (ver notas a los Estados Financieros) esta serie de forwards son eficientes en un 90.94% e ineficientes en un 9.06%.

Con estos valores se considera que los forwards son altamente efectivos, ya que se encuentran dentro del rango del 80 y 125% de variabilidad de acuerdo con la norma contable vigente IAS 39.

Se realizó una prueba de estrés a la efectividad y los tipos de cambio que deben estar dentro del rango 80-125 son 18.13 y 19.7720 pesos por dólar. De acuerdo con este análisis de estrés si el tipo de cambio por dólar rebasa estos niveles, los forwards se convertirían en derivados con fines de negociación.

Pruebas de Sensibilidad.

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

Para el caso de la operación con fines de cobertura de monedas (Forward) se obtiene que la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0552%, es decir \$170 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

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 0.0552%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

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 0.0552%, es decir \$35,420 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés (Interest Rate Swaps) se obtiene que la variación de un punto base en el tasa de interés provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.1511%, es decir \$268 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

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 2017 asciende a \$6'532,953 (miles de pesos) que se incluyen en el patrimonio y está integrado por -\$624,482 en contra de CFE, incluidos en el valor del pasivo del rubro de instrumentos financieros y \$7'157,435 a favor de CFE, incluidos en el valor del activo del rubro de instrumentos financieros derivados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En donde:

Exp = Exposición

q = Probabilidad de Incumplimiento

r = Tasa de Recuperación

Simplificaciones:

$$Exp = MTM$$

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

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

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

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

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

Para el efecto de cálculo del CVA la tasa de recuperación (r) será de cero, 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:

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

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

Metodología de Ajuste al Valor Razonable.

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

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

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

CONTRAPARTE	MTM	MTM AJUSTADO	AJUSTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017
CREDIT SUISSE	66,791	66,176	615
DEUTSCHE BANK	1,957,909	1,936,390	21,519
MORGAN STANLEY	858,867	851,886	6,981
SANTANDER	1,222,636	1,214,158	8,479
BNP PARIBAS	777,178	773,335	3,843
BBVA BANCOMER	1,037,709	1,029,814	7,895
GOLDMAN SACHS	1,088,118	1,078,784	9,333
CITIBANAMEX	7,982	7,928	54
CREDIT AGRICOLE	10,782	10,734	48
HSBC	12,625	12,580	45
JP MORGAN	4,411	4,382	28
BARCLAYS BANK	172,311	171,267	1,045
COLATERAL RECIBIDOS			0
Total Costo (miles de pesos)	7,217,319	7,157,435	59,884

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 2017 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.

2) Instrumentos utilizados

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

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

3) Estrategias de cobertura o negociación implementadas

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

4) Mercados de Negociación

Nacionales y Extranjeros.

5) Contrapartes elegibles

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

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

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

7) Principales condiciones o términos de los contratos

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

8) Políticas de Márgenes

En el caso de que el valor de mercado de alguna operación sea superior al nivel de mantenimiento pactado en los contratos ISDA y sus suplementos, la contraparte emite vía fax o correo electrónico una solicitud de depósito de colateral en cuenta de margen. CFE envía el depósito en garantía a la contraparte. Mientras exista un depósito por llamada de margen, el valor de mercado es revisado por el "agente de cálculo", definido en el contrato ISDA, de manera diaria, con el objeto de que la entidad pueda solicitar la devolución

del colateral cuando el valor de mercado regrese a niveles por debajo del nivel de mantenimiento pactado. Estos depósitos en garantía se consideran como un activo restringido en operaciones con instrumentos financieros derivados para CFE y se le da el tratamiento contable correspondiente.

Para el 30 de septiembre de 2017, 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

I. 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 la 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 C.F.E. 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

A.

B. **Descripción de las políticas y técnicas de valuación**

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8.
- 9.

10. **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.

11. **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.

12. **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%.

C. **Información de riesgos por el uso de derivados**

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.

- 7.
- 8.
- 9.
- 10.
- 11.
- 12.

13. **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.

14. **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.

15. **Revelación de eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente, que ocasionen que difiera con el que se contrató originalmente, que lo modifique, o que haya cambiado el nivel de cobertura, para lo cual requiere que la emisora asuma nuevas obligaciones o vea afectada su liquidez.**

Durante el tercer trimestre del ejercicio 2017, se contrataron 3 swaps de tipo de cambio y tasa de interés para cubrir la exposición cambiaria del bono 2027. La estrategia de administración de riesgos al contratar estos swaps fue de fijar el tipo de cambio de las obligaciones en moneda extranjera de dicho pasivo.

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.

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

Al 30 de septiembre de 2017, 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.

Durante el segundo trimestre del ejercicio 2017, se contrataron 3 swaps de tipo de cambio y tasa de interés para cubrir la exposición cambiaria del bono 2027. La estrategia de administración de riesgos al contratar estos swaps fue de fijar el tipo de cambio de las obligaciones en moneda extranjera de dicho pasivo.

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 2017. 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 90.94% e ineficientes en un 9.06%.

Con estos valores se considera que los forwards son altamente efectivos, ya que se encuentran dentro del rango del 80 y 125% de variabilidad de acuerdo con la norma contable vigente IAS 39.

Se realizó una prueba de estrés a la efectividad y los tipos de cambio que deben estar dentro del rango 80-125 son 16.8 y 27.45 pesos por dólar. De acuerdo con este análisis de estrés si el tipo de cambio por dólar rebasa estos niveles, los forwards se convertirían en derivados con fines de negociación.

17. Descripción y número de IFD que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada.

Durante el tercer trimestre del ejercicio 2017, se contrataron 3 swaps de tipo de cambio para cubrir la exposición cambiaria del bono 2027. La estrategia de administración de riesgos al contratar estos swaps fue de fijar el tipo de cambio de las obligaciones en moneda extranjera de dicho pasivo.

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

Durante el tercer trimestre de 2017, se realizaron 5 llamadas de margen. Para el 30 de septiembre de 2017, se liquidó la posición de forwards.

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

Para el 30 de septiembre de 2017, no se ha presentado ningún caso de incumplimiento en los contratos de los instrumentos financieros derivados.

II. 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.

A. Características de los instrumentos derivados a la fecha del reporte (Información en la tabla).

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8.
- 9.
- 10.
- 11.
- 12.
- 13.
- 14.
- 15.
- 16.
- 17.
- 18.
- 19.

20. **Identifica cada uno de los derivados por su nombre o tipo (swap, forward, call, etc.), o los agrega según un mismo tipo.**

Ver tabla en el archivo de Excel anexo

21. 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.

22. El monto del notional 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 en el archivo de Excel anexo

23. Se presenta claramente si la posición es corta o larga.

Ver tabla en el archivo de Excel anexo

24. Se desglosan por año los montos de vencimiento para el ejercicio actual y los siguientes.

Ver tabla en el archivo de Excel anexo

25. 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 2017, no se ha presentado ningún caso de incumplimiento en los contratos de los instrumentos financieros derivados.

B. *Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable (únicamente para derivados de negociación o de coberturas ineficientes).*

Se realizó un análisis de sensibilidad con tres escenarios para todos los instrumentos financieros derivados (de cobertura y con fines de negociación).

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8.
- 9.
- 10.
- 11.
- 12.
- 13.
- 14.
- 15.
- 16.
- 17.
- 18.
- 19.
- 20.
- 21.
- 22.
- 23.
- 24.
- 25.

26. 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.

Durante el tercer trimestre del ejercicio 2017, se contrataron 3 swaps de tipo de cambio para cubrir la exposición cambiaria del bono 2027. La estrategia de administración de riesgos al contratar estos swaps fue de fijar el tipo de cambio de las obligaciones en moneda extranjera de dicho pasivo.

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.

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 2017. 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 90.94% e ineficientes en un 9.06%.

Con estos valores se considera que los forwards son altamente efectivos, ya que se encuentran dentro del rango del 80 y 125% de variabilidad de acuerdo con la norma contable vigente IAS 39.

Se realizó una prueba de estrés a la efectividad y los tipos de cambio que deben estar dentro del rango 80-125 son 16.8 y 27.45 pesos por dólar. De acuerdo con este análisis de estrés si el tipo de cambio por dólar rebasa estos niveles, los forwards se convertirían en derivados con fines de negociación.

27. 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.

28. Presentación de 3 escenarios (probable, posible y remoto o de estrés) que pueden generar situaciones adversas para la emisora, describiendo los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo.

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

Para el caso de la operación con fines de cobertura de monedas (Forward) se obtiene que la variación de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0552%, es decir \$170 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

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 0.0552%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

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 0.0552%, es decir \$35,420 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés (Interest Rate Swaps) se obtiene que la variación de un punto base en el tasa de interés provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.1511%, es decir \$268 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

a. 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.

29. 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 2017, 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.

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.

30. 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.

Durante el tercer trimestre del ejercicio 2017, se contrataron 3 swaps de tipo de cambio para cubrir la exposición cambiaria del bono 2027. La estrategia de administración de riesgos al contratar estos swaps fue de fijar el tipo de cambio de las obligaciones en moneda extranjera de dicho pasivo.

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.

Con esto se cumple con la política de gestión de riesgos para mitigar la exposición a la volatilidad del precio de los combustibles y situaciones adversas en las tasas de interés y tipos de cambio, lo anterior para brindar el servicio público de electricidad, de manera confiable a un costo estable y predecible.

Como se ha mencionado, CFE documenta formalmente todas las relaciones de cobertura, en donde describe los objetivos y estrategias de la administración de riesgos para llevar a cabo transacciones con derivados. Por lo anterior se documentó y calculó la efectividad de estos forwards de tipo de cambio.

Como metodología se creó un forward sintético con la fecha de vencimiento de cada derivado y se comparó contra el tipo de cambio fix del 30 de junio de 2017. 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 90.94% e ineficientes en un 9.06%.

Con estos valores se considera que los forwards son altamente efectivos, ya que se encuentran dentro del rango del 80 y 125% de variabilidad de acuerdo con la norma contable vigente IAS 39.

Se realizó una prueba de estrés a la efectividad y los tipos de cambio que deben estar dentro del rango 80-125 son 18.13 y 19.77 pesos por dólar. De acuerdo con este análisis de estrés si el tipo de cambio por dólar rebasa estos niveles, los forwards se convertirían en derivados con fines de negociación.

INSTITUCION

FECHA

FECHA DE

TASA DE

OTROS CREDITOS A CORTO Y LARGO PLAZO	EXTRANJERA	CONCERTACION	VENCIMIENTO	INTERES y/o sobretasa	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS
(8103 Y 830)	SI/NO						
GOLDMAN SACHS	SI	09/09/2002	17/09/2032	8.4200			
CITIBANAMEX	NO	09/11/2007	26/05/2017	8.1950			
CITIBANAMEX	NO	14/11/2007	04/08/2017	8.2200	122		
CITIBANAMEX	NO	25/03/2008	11/01/2018	7.9000		176	
J.P. MORGAN	SI	11/04/2012	10/07/2020	6.0900			
HSBC	NO	11/04/2012	10/07/2020	6.0700			
CREDIT AGRICOLE	SI	11/04/2012	10/07/2020	6.0850			
BANCOMER	NO	11/04/2012	10/07/2020	6.0700			
BNP PARIBAS	SI	11/04/2012	10/07/2020	6.1000			
GOLDMAN SACHS	SI	11/04/2012	10/07/2020	6.0500			
SANTANDER SERFIN	NO	20/04/2012	10/07/2020	5.9800			
CREDIT AGRICOLE	SI	19/04/2012	10/07/2020	5.9650			
HSBC	NO	19/04/2012	10/07/2020	5.9800			
BANCOMER	NO	19/04/2012	10/07/2020	5.9800			
CITIBANAMEX	NO	19/04/2012	10/07/2020	5.9750			
GOLDMAN SACHS	SI	19/04/2012	10/07/2020	5.9850			
CREDIT AGRICOLE	SI	05/07/2012	29/06/2020	6.8180			
CITIBANAMEX	NO	05/07/2012	29/06/2020	6.8100			
SANTANDER SERFIN	NO	05/07/2012	29/06/2020	6.8290			
HSBC	NO	05/07/2012	29/06/2020	6.8300			
CREDIT SUISSE	SI	05/05/2005	24/07/2021	6.1800			
CREDIT SUISSE	SI	05/05/2005	02/02/2023	6.1400			
DEUTSCHE BANK	SI	03/05/2005	21/06/2021	6.2200			
GOLDMAN SACHS	SI	04/05/2005	26/03/2022	6.4050			
GOLDMAN SACHS	SI	07/05/2009	15/12/2036	7.6400			
DEUTSCHE BANK	SI	07/05/2009	15/12/2036	7.6400			
GOLDMAN SACHS	SI	16/11/2009	15/12/2036	8.3000			
DEUTSCHE BANK	SI	17/11/2009	15/12/2036	8.3000			
DEUTSCHE BANK	SI	25/11/2009	15/12/2036	8.2000			
MORGAN STANLEY	SI	04/11/2015	15/01/2024	8.5237			
BANCOMER	NO	04/11/2015	11/01/2024	8.5027			
BNP PARIBAS	SI	04/11/2015	15/01/2024	8.5117			
SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2015	16/01/2024	8.4727			
MORGAN STANLEY	SI	21/10/2016	29/09/2023	0.0000			
SANTANDER SERFIN	NO	21/10/2016	29/09/2023	0.0000			
GOLDMAN SACHS	SI	21/10/2016	29/09/2023	0.0000			
BARCLAYS	SI	19/06/2017	23/02/2027	0.0000			

BARCLAYS	SI	23/06/2017	23/02/2027	0.0000	
BARCLAYS	SI	26/06/2017	23/02/2027	0.0000	
CITIBANAMEX	NO	07/12/2016	10/02/2017	0.0000	
CITIBANAMEX	NO	13/12/2016	17/03/2017	0.0000	
BNP PARIBAS	SI	19/12/2016	10/02/2017	0.0000	
CITIBANAMEX	NO	30/12/2016	10/02/2017	0.0000	
CITIBANAMEX	NO	30/12/2016	17/03/2017	0.0000	
CITIBANAMEX	NO	30/12/2016	21/03/2017	0.0000	
CITIBANAMEX	NO	16/03/2017	07/09/2017	0.0000	535,363
CITIBANAMEX	NO	16/03/2017	13/09/2017	0.0000	522,312
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	21/09/2017	0.0000	490,497
MORGAN STANLEY	SI	03/03/2017	27/08/2017	0.0000	171,924
MORGAN STANLEY	SI	03/03/2017	27/08/2017	0.0000	208,306
MORGAN STANLEY	SI	07/03/2017	27/08/2017	0.0000	118,995
MORGAN STANLEY	SI	07/03/2017	27/08/2017	0.0000	114,616
HSBC	NO	03/02/2017	04/08/2017	0.0000	6,402
HSBC	NO	03/02/2017	05/09/2017	0.0000	6,177
HSBC	NO	03/02/2017	03/11/2017	0.0000	5,965
HSBC	NO	03/02/2017	05/01/2018	0.0000	5,775
HSBC	NO	03/02/2017	05/03/2018	0.0000	5,558
HSBC	NO	03/02/2017	05/06/2017	0.0000	5,359
HSBC	NO	03/02/2017	05/07/2017	0.0000	5,181
HSBC	NO	03/02/2017	02/02/2018	0.0000	4,968
HSBC	NO	03/02/2017	05/12/2017	0.0000	4,797
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	14/12/2017	0.0000	1,084
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	14/03/2018	0.0000	1,077
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	12/01/2018	0.0000	1,072
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	14/02/2018	0.0000	1,068
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	13/10/2017	0.0000	1,063
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	14/09/2017	0.0000	1,060
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	14/08/2017	0.0000	1,059

J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	14/11/2017	0.0000	1,057
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	14/06/2017	0.0000	1,057
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	14/07/2017	0.0000	391
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	12/05/2017	0.0000	390
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	17/04/2017	0.0000	
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	13/04/2018	0.0000	
J.P. MORGAN	SI	22/02/2017	14/05/2018	0.0000	
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	14/07/2017	0.0000	212
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	14/06/2017	0.0000	212
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	12/05/2017	0.0000	211
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	14/09/2017	0.0000	210
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	14/08/2017	0.0000	210
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	13/10/2017	0.0000	210
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	14/12/2017	0.0000	209
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	13/04/2018	0.0000	209
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	14/11/2017	0.0000	209
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	12/01/2018	0.0000	208
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	14/02/2018	0.0000	
CITIBANAMEX	NO	17/03/2017	14/03/2018	0.0000	

TOTAL 2,224,795 176 -

PARA SEPTIEMBRE 2016

8,408	100%	TOTAL
0	0%	NACIONAL
8,408	100%	EXTRANJERO
	100%	

PARA SEPTIEMBRE 2017

2,529,107	100%	TOTAL
	88%	NACIONAL

2,224,971

304,136 12% EXTRANJERO

100%

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN
CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	TIPO DE DERIVADO	FINES DE COBERTURA	MONTO NOCIONAL (MILES DE PESOS)	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE (MILES DE PESOS)	
				TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR
J. Aron	Forwards de divisa que permiten fijar el tipo de cambio yen/dólar,	INSTRUMENTO FINANCIERO CON FINES DE NEGOCIACIÓN	5,161,600	4,885,563	3,054,68

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN
CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 31 DE JUNIO DE 2017

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	TIPO DE DERIVADO	POSICIÓN
J. Aron	Forwards de divisa que permiten fijar el tipo de cambio yen/dólar,	Larga

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA
CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	TIPO DE DERIVADO	FINES DE COBERTURA	MONTO NOCIONAL (MILES DE PESOS)	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE (MILES DE PESOS)	
				TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR
CB-10001	IRS	COBERTURA	350,538	0	18,449

CB-10002	IRS	COBERTURA	374,884	140,582	140,582
CB-10003	IRS	COBERTURA	367,985	137,995	137,995
CB-10004	IRS	COBERTURA	360,274	135,103	135,103
CB-10005	IRS	COBERTURA	348,856	130,821	130,821
CB-10006	IRS	COBERTURA	593,239	209,378	244,275
CB-10007	IRS	COBERTURA	372,183	131,359	153,252
CB-10008	IRS	COBERTURA	371,525	131,127	152,981
CB-10009	IRS	COBERTURA	370,171	130,649	152,423
CB-10010	IRS	COBERTURA	533,627	188,339	219,729
CB-10011	IRS	COBERTURA	532,430	187,917	219,236
CB-10012	IRS	COBERTURA	532,452	187,924	219,245
CB-10013	IRS	COBERTURA	529,682	186,947	218,104
CB-10014	IRS	COBERTURA	529,264	186,799	217,932
CB-10015	IRS	COBERTURA	527,253	186,089	217,104
CB-10016	IRS	COBERTURA	553,353	195,301	227,851
CB-10017	IRS	COBERTURA	502,029	177,187	206,718
CB-10020	IRS	COBERTURA	787,092	39,355	78,709
CB-20001	CCS	COBERTURA	3,384,267	2,356,900	2,356,900
CB-20002	CCS	COBERTURA	1,752,491	1,242,676	1,242,676
CB-20003	CCS	COBERTURA	3,384,267	2,356,900	2,356,900
CB-20004	CCS	COBERTURA	1,752,491	1,242,676	1,242,676
CB-20005	CCS	COBERTURA	4,237,888	2,927,995	3,005,048
CB-20006	CCS	COBERTURA	4,532,500	4,532,500	4,532,500
CB-20007	CCS	COBERTURA	6,345,500	6,345,500	6,345,500
CB-20008	CCS	COBERTURA	4,532,500	4,532,500	4,532,500
CB-20009	CCS	COBERTURA	7,252,000	7,252,000	7,252,000
CB-20010	CCS	COBERTURA	742,911	196,653	218,503
CB-20011	CCS	COBERTURA	150,676	50,225	50,225
CB-20012	CCS	COBERTURA	217,647	59,358	59,358
CB-20013	CCS	COBERTURA	3,106,078	752,989	752,988
CB-20014	CCS	COBERTURA	4,079,250	4,079,250	4,079,250
CB-20015	CCS	COBERTURA	4,079,250	4,079,250	4,079,250
CB-20016	CCS	COBERTURA	4,079,250	4,079,250	4,079,250
CB-20017	CCS	COBERTURA	1,813,000	1,813,000	1,813,000
CB-20018	CCS	COBERTURA	1,813,000	-	-
CB-20019	CCS	COBERTURA	2,719,500	2,719,500	2,719,500
CB-20020	CCS	COBERTURA	2,719,500	-	-
CB-20021	CCS	COBERTURA	1,813,000	1,813,000	1,813,000
CB-20022	CCS	COBERTURA	2,266,250	2,266,250	2,266,250
CB-20023	CCS	COBERTURA	906,500	906,500	906,500
CB-20024	CCS	COBERTURA	1,359,750	1,359,750	1,359,750
CB-20025	CCS	COBERTURA	1,813,000	1,813,000	1,813,000
CB-20026	CCS	COBERTURA	1,813,000	1,813,000	1,813,000
CB-20027	CCS	COBERTURA	906,500	906,500	906,500
CB-20028	CCS	COBERTURA	906,500	906,500	906,500
CB-20029	CCS	COBERTURA	1,813,000	1,813,000	1,813,000
CB-30047	FORWARD	COBERTURA	3,174,110	-	3,174,110
CB-30048	FORWARD	COBERTURA	3,084,638	-	3,084,638
CB-30049	FORWARD	COBERTURA	2,846,410	-	2,846,410
CB-30052	FORWARD	COBERTURA	2,901	-	2,901
CB-30053	FORWARD	COBERTURA	2,901	-	2,901
CB-30054	FORWARD	COBERTURA	2,901	-	2,901
CB-30055	FORWARD	COBERTURA	2,901	2,901	2,901
CB-30056	FORWARD	COBERTURA	2,901	2,901	2,901

CB-30057	FORWARD	COBERTURA	2,901	2,901	2,901
CB-30058	FORWARD	COBERTURA	2,901	2,901	2,901
CB-30059	FORWARD	COBERTURA	2,901	2,901	2,901
CB-30060	FORWARD	COBERTURA	2,901	2,901	2,901
CB-30061	FORWARD	COBERTURA	2,901	2,901	2,901
CB-30017	FORWARD	COBERTURA	3,445	3,445	3,445
CB-30018	FORWARD	COBERTURA	3,445	3,445	3,445
CB-30019	FORWARD	COBERTURA	9,337	9,337	9,337
CB-30020	FORWARD	COBERTURA	9,337	9,337	9,337
CB-30021	FORWARD	COBERTURA	9,337	9,337	9,337
CB-30022	FORWARD	COBERTURA	9,337	9,337	9,337
CB-30023	FORWARD	COBERTURA	9,337	9,337	9,337
CB-30024	FORWARD	COBERTURA	9,337	9,337	9,337
CB-30028	FORWARD	COBERTURA	9,337		9,337
CB-30029	FORWARD	COBERTURA	9,337		9,337
CB-30030	FORWARD	COBERTURA	9,337		9,337
CB-30033	FORWARD	COBERTURA	37,529	37,529	37,529
CB-30034	FORWARD	COBERTURA	37,529	37,529	37,529
CB-30036	FORWARD	COBERTURA	37,529		37,529
CB-30037	FORWARD	COBERTURA	37,529	37,529	37,529
CB-30038	FORWARD	COBERTURA	37,529		37,529
CB-30039	FORWARD	COBERTURA	37,529	37,529	37,529
CB-30040	FORWARD	COBERTURA	37,529		37,529
CB-30041	FORWARD	COBERTURA	37,529	37,529	37,529
CB-30042	FORWARD	COBERTURA	37,529	37,529	37,529

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA

CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	TIPO DE DERIVADO	POSICIÓN	
		RECIBE (LARGO)	PAGA (CORTA)
IXE1	IRS	Tasa Variable (Cetes 182)	Tasa Fija
BANCOMER 1	IRS	Tasa Variable (Cetes 182)	Tasa Fija
ING III	IRS	Tasa Variable (Cetes 91)	Tasa Fija
ING IV	IRS	Tasa Variable (Cetes 91)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 1E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 2N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 3E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 4N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija

BANCOMER-BANAMEX 5E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 6E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 7N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 8E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 9N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 10N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 11N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER-BANAMEX 12E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER 2 1E	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER 2 2N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER 2 3N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
BANCOMER 2 4N	IRS	Tasa Variable (TIIE 28)	Tasa Fija
ICO 4	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 8	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 2 3	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
ICO 5 6 7	CCS	Tasa Fija (USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 1	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 2	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 3	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 4	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
GOLDMAN SACHS 5	CCS	Tasa Variable (Libor USD)	Tasa Fija (MXP)
BONO 24 1 MORGAN STANLEY	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 2 BANCOMER	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 3 BNP PARIBAS	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 24 4 SANTANDER	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 1 MORGAN STANLEY	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 2 SANTANDER SERFIN	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
P.P. 3 GOLDMAN SACHS	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 MORGAN STANLEY	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 BARCLAYS	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
BONO 27 CREDIT SUISSE	CCS	Tasa Fija USD	Tasa Fija MXP
FORWARD HSBC	FORWARD	Dólares americanos	Pesos Mexicanos
FORWARD JP MORGAN	FORWARD	Dólares americanos	Pesos Mexicanos
FORWARD CITIBANAMEX	FORWARD	Dólares americanos	Pesos Mexicanos

Pruebas de Sensibilidad.

Se calculó la sensibilidad de la variación en el valor de mercado de los instrumentos financieros derivados contratados por CFE.

Escenario Pesimista

Para el caso de la operación con fines de negociación de monedas (Forward) se obtiene que el decremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un -5.5157 %, es decir -\$269,474 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Para el caso de la operación con fines de cobertura de monedas (Forward) se obtiene que el decremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un -5.5157 %, es decir \$291,381,300 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés y monedas (Cross Currency Swaps) se obtiene que el decremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un -5.5157 %, es decir - \$60'674,612 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés (Interest Rate Swaps) se obtiene que el decremento de cien puntos base en el tasa de interés provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un -15.1149 %, es decir -\$150,669 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Escenario Base

Para el caso de la operación con fines de negociación de monedas (Forward) se obtiene que el incremento de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0552%, es decir \$2,694 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Para el caso de la operación con fines de cobertura de monedas (Forward) se obtiene que el incremento de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0552%, es decir \$170 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés y monedas (Cross Currency Swaps) se obtiene que el incremento de un centavo en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.0552%, es decir \$35,420 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés (Interest Rate Swaps) se obtiene que el incremento de un punto base en el tasa de interés provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 0.1511%, es decir \$268 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Escenario Optimista

Para el caso de la operación con fines de negociación de monedas (Forward) se obtiene que el incremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 5.5157 %, es decir \$5,155,037 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Para el caso de la operación con fines de cobertura de monedas (Forward) se obtiene que el incremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 5.5157 %, es decir \$325,401 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés y monedas (Cross Currency Swaps) se obtiene que el incremento de un peso en el tipo de cambio provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 5.5874 %, es decir \$67'758,630 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Para el caso de las operaciones de cobertura de tasa de interés (Interest Rate Swaps) se obtiene que el incremento de cien puntos base en el tasa de interés provoca un cambio aproximado en el valor de mercado en un 15.1149 %, es decir \$204,327 (miles de pesos) para el 30 de septiembre de 2017.

Los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 30 de septiembre de 2017 se detallan a continuación (miles de pesos / miles de dólares americanos):

Derivado	Moneda	Posición	Objeto	Monto del	Subyacente	Valor de	Fecha de inicio de cobertura	Fecha de terminación de	Tasa / tipo de	Tasa / tipo de moneda	%
----------	--------	----------	--------	-----------	------------	----------	------------------------------	-------------------------	----------------	-----------------------	---

		primaria	nocional	mercado	la cobertura	moneda recibo	a pago	cubierto	
CB-10002	MXN	<u>\$468.60</u> 6	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$374,884</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 1.59% <u>\$3,720,245</u>	2 de julio de 2012	29 de junio de 2020	TIIE 28 + 1.59%	6.82%	80%
CB-10003	MXN	<u>\$459.98</u> 2	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$367,985</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 1.59% <u>\$3,780,343</u>	2 de julio de 2012	29 de junio de 2020	TIIE 28 + 1.59%	6.81%	80%
CB-10004	MXN	<u>\$450.34</u> 2	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$360,274</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 1.59% <u>\$3,677,944</u>	2 de julio de 2012	29 de junio de 2020	TIIE 28 + 1.59%	6.83%	80%
CB-10005	MXN	<u>\$436.07</u> 0	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$348,856</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 1.59% <u>\$4,251,617</u>	2 de julio de 2012	29 de junio de 2020	TIIE 28 + 1.59%	6.83%	80%
CB-10006	MXN	<u>\$697.92</u> 8	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$593,239</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45% <u>\$4,410,595</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.09%	85%
CB-10007	MXN	<u>\$425.54</u> 6	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$372,183</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45% <u>\$2,801,220</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.07%	87%
CB-10008	MXN	<u>\$435.55</u> 2	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$371,525</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45% <u>\$2,733,178</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.10%	85%
CB-10009	MXN	<u>\$422.72</u> 6	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$370,171</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45% <u>\$2,823,766</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.05%	88%
CB-10010	MXN	<u>\$547.80</u> 2	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$533,627</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45% <u>\$4,251,617</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.98%	97%
CB-10011	MXN	<u>\$554.72</u> 6	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$532,430</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45% <u>\$4,234,140</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.98%	96%
CB-10012	MXN	<u>\$595.09</u> 3	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$532,452</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45% <u>\$4,281,726</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.97%	89%
CB-10013	MXN	<u>\$580.61</u> 4	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$529,682</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45% <u>\$4,237,328</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.98%	91%
CB-10014	MXN	<u>\$576.58</u> 1	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$529,264</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45% <u>\$4,201,713</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.98%	92%
CB-10015	MXN	<u>\$558.26</u> 8	Cambiar de tasa flotante a tasa fija <u>\$527,253</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45% <u>\$4,202,008</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	5.99%	94%
CB-10016	MXN	<u>\$651.00</u> 4	Cambiar de tasa <u>\$553,353</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45% <u>\$4,139,432</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.07%	85%

CB-10017	MXN	<u>\$590,622</u>	flotante a tasa fija Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$502,029</u>	Tasa de interés TIIE 28 + 0.45%	<u>\$2,780,136</u>	30 de marzo de 2012	10 de julio de 2020	TIIE 28 + 0.45%	6.09%	85%
CB-10020	MXN	<u>\$787,092</u>	flotante a tasa fija Cambiar de tasa flotante a tasa fija	<u>\$787,092</u>	Tasa de interés CETES 91 + 0.45%	<u>-\$41,652</u>	24 de abril de 2008	11 de enero de 2018	CETES 91 + 0.45%	7.90%	100%
CB-20000	MXN	<u>269,474</u>	Cambiar de Yenes a Dólares	<u>269,474</u>	Tipo de cambio JPY / Tasa USD	<u>-\$346,171</u>	09 de septiembre de 2002	17 de septiembre de 2032	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	100%
CB-20001	USD	<u>\$200,000</u>	de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>\$186,667</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	<u>\$664,845</u>	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	93%
CB-20002	USD	<u>105,450</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>96,662</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	<u>\$315,044</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20003	USD	<u>200,000</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>186,667</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	<u>\$627,648</u>	15 de diciembre de 2008	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	93%
CB-20004	USD	<u>105,450</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>96,662</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	<u>\$291,083</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20005	USD	<u>255,000</u>	Cambiar de Dólares con Tasa LIBOR a Pesos con Tasa Fija	<u>233,750</u>	Tipo de cambio USD Tasa LIBOR / Peso Mexicano Tasa Fija	<u>\$753,105</u>	15 de junio de 2009	15 de diciembre de 2036	Dólares americanos	Pesos a Tasa Fija	92%
CB-20006	USD	<u>250,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>250,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$773,554</u>	15 de julio de 2015	15 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20007	USD	<u>350,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>350,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,030,671</u>	15 de julio de 2015	11 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20008	USD	<u>250,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>250,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$774,445</u>	15 de julio de 2015	15 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20009	USD	<u>400,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>400,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$1,187,889</u>	15 de julio de 2015	16 de enero de 2024	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20010	USD	<u>49,296</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>40,977</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$75,852</u>	26 de marzo de 2005	26 de marzo de 2022	Dólares americanos	Pesos	83%
CB-20011	USD	<u>10,750</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>8,311</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$17,729</u>	2 de febrero de 2005	2 de febrero de 2023	Dólares americanos	Pesos	77%

Clave de Cotización:		CFE		Trimestre:		3	Año:		2017	
CB-20012	USD <u>16,788</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>12,005</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$20,518</u>	24 de enero de 2005	24 de julio de 2021	Dólares americanos	Pesos	72%
CB-20013	USD <u>208,188</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>171,323</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$286,074</u>	3 de mayo de 2005	21 de junio de 2021	Dólares americanos	Pesos	82%
CB-20014	USD <u>225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>225,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$34,931</u>	29 de septiembre de 2016	29 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20015	USD <u>225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>225,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$26,818</u>	29 de septiembre de 2016	29 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20016	USD <u>225,000</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>225,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$25,351</u>	29 de septiembre de 2016	27 de septiembre de 2023	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20017	USD <u>\$107,968</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$107,968</u>	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20018	USD <u>\$112,781</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$112,781</u>	3 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20019	USD <u>\$161,952</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>150,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$161,952</u>	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20020	USD <u>\$197,775</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>150,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$197,775</u>	7 de marzo de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20021	USD <u>\$20,538</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$20,538</u>	23 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20022	USD <u>\$26,032</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$26,032</u>	28 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20023	USD <u>-\$315</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>125,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$315</u>	19 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20024	USD <u>\$11,071</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$11,071</u>	20 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20025	USD <u>\$34,382</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>75,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$34,382</u>	23 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20026	USD <u>\$29,843</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$29,843</u>	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20027	USD <u>\$33,495</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$33,495</u>	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20028	USD <u>\$28,544</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>50,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$28,544</u>	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-20029	USD <u>\$67,331</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>100,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$67,331</u>	26 de junio de 2017	23 de febrero de 2027	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30017	USD <u>-\$430</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>190,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$430</u>	22 de febrero de 2017	13 de abril de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30018	USD <u>-\$430</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>190,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$430</u>	22 de febrero de 2017	14 de mayo de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%

CB-30019	USD	<u>-\$1,169</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>515,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$1,169</u>	22 de febrero de 2017	14 de junio de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30020	USD	<u>-\$1,168</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>515,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$1,168</u>	22 de febrero de 2017	14 de julio de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30021	USD	<u>-\$1,175</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>515,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$1,175</u>	22 de febrero de 2017	14 de agosto de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30022	USD	<u>-\$1,179</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>515,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$1,179</u>	22 de febrero de 2017	14 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30023	USD	<u>-\$1,187</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>515,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$1,187</u>	22 de febrero de 2017	13 de octubre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30024	USD	<u>-\$1,173</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>515,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$1,173</u>	22 de febrero de 2017	14 de noviembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30028	USD	<u>\$0</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>515,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$0</u>	22 de febrero de 2017	12 de enero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30029	USD	<u>\$0</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>515,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$0</u>	22 de febrero de 2017	14 de febrero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30030	USD	<u>\$0</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>515,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$0</u>	22 de febrero de 2017	14 de marzo de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30033	USD	<u>-\$5,976</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>2,070,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$5,976</u>	3 de febrero de 2017	5 de junio de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30034	USD	<u>-\$5,762</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>2,070,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$5,762</u>	3 de febrero de 2017	5 de julio de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30036	USD	<u>\$0</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>2,070,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$0</u>	3 de febrero de 2017	5 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30037	USD	<u>-\$5,181</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>2,070,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$5,181</u>	3 de febrero de 2017	5 de octubre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30038	USD	<u>\$0</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>2,070,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$0</u>	3 de febrero de 2017	3 de noviembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30039	USD	<u>-\$5,362</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>2,070,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$5,362</u>	3 de febrero de 2017	5 de diciembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30040	USD	<u>\$0</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>2,070,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$0</u>	3 de febrero de 2017	5 de enero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30041	USD	<u>-\$5,586</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>2,070,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$5,586</u>	3 de febrero de 2017	2 de febrero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30042	USD	<u>-\$6,213</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>2,070,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$6,213</u>	3 de febrero de 2017	5 de marzo de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30047	USD	<u>\$0</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>175,074,994</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$0</u>	16 de marzo de 2017	7 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30048	USD	<u>\$0</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>170,140,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>\$0</u>	16 de marzo de 2017	13 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%

Clave de Cotización: CFE

Trimestre: 3 Año: 2017

CB-30049	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>157,000.00</u> 0	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	17 de marzo de 2017	21 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30052	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>160,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	17 de marzo de 2017	14 de julio de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30053	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>160,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	17 de marzo de 2017	14 de agosto de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30054	USD	\$0	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>160,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	\$0	17 de marzo de 2017	14 de septiembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30055	USD	<u>-\$239</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>160,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$239</u>	17 de marzo de 2017	13 de octubre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30056	USD	<u>-\$238</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>160,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$238</u>	17 de marzo de 2017	14 de noviembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30057	USD	<u>-\$237</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>160,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$237</u>	17 de marzo de 2017	14 de diciembre de 2017	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30058	USD	<u>-\$237</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>160,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$237</u>	17 de marzo de 2017	12 de enero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30059	USD	<u>-\$236</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>160,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$236</u>	17 de marzo de 2017	14 de febrero de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30060	USD	<u>-\$235</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>160,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$235</u>	17 de marzo de 2017	14 de marzo de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%
CB-30061	USD	<u>-\$236</u>	Cambiar de Dólares a Pesos	<u>160,000</u>	Tipo de cambio USD /Peso Mexicano	<u>-\$236</u>	17 de marzo de 2017	13 de abril de 2018	Dólares americanos	Pesos	100%

Medición de efectividad de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 30 de septiembre de 2017 (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
BANCOMER 2	2 de enero de 2017	\$ 4,768	\$ 4,768	100 %	5.5738%	5.5738 %
BONO 24	12 de enero de 2017	USD 30,469	USD 30,469	100 %	4.8750 %	4.8750 %
BONO 27	23 de agosto de 2017	USD 19,000	USD 19,000	100 %	4.7500 %	4.7500 %
ING IV	12 de enero de 2017	\$ 1,588	\$ 1,588	100 %	4.8700 %	4.8700 %
ICO 4	24 de enero de 2017	USD 387	USD 387	100 %	1.2500 %	1.2500 %
BANCOMER BANAMEX	27 de enero de 2017	\$ 12,495	\$ 12,495	100 %	6.1100%	6.1100 %
BANCOMER 2	31 de enero de 2017	\$ 3,940	\$ 3,940	100 %	6.1100 %	6.1100 %
ICO 8	2 de febrero de 2017	USD 250	USD 250	100 %	1.2500 %	1.2500 %
BANCOMER 1	3 de febrero de 2017	\$ 922	\$ 922	100 %	4.6900 %	4.6900 %
ING III	23 de febrero de 2017	\$ 1,058	\$ 1,058	100 %	5.9400 %	5.9400 %
BANCOMER BANAMEX	24 de febrero de 2017	\$ 12,566	\$ 12,566	100 %	6.1475 %	6.1475 %
BANCOMER 2	28 de febrero de 2017	\$ 3,825	\$ 3,825	100 %	6.1525 %	6.1525 %
BANCOMER BANAMEX	24 de marzo de 2017	\$ 13,409	\$ 13,409	100 %	6.5900 %	6.5900 %

ICO 5 6 Y 7	27 de marzo de 2017	USD	1,304	USD	1,304	100 %	1.2500 %	1.2500 %
Private PlacementX	27 de marzo de 2017	\$	14,919	\$	14,919	100 %	4.4203 %	4.4203 %
BANCOMER 2	31 de marzo de 2017	\$	4,483	\$	4,483	100 %	6.6050 %	6.6050 %

Medición de efectividad de los instrumentos financieros derivados Forwards con fines de cobertura al 30 de septiembre de 2017:

DERIVADO	IDENTIFICACIÓN DE COBERTURA	NOCIONAL DÓLARES	30/09/2017	FECHA VENCIMIENTO	VARIACIÓN PUNTOS	(SF-SI)/SI	30/09/2017	PARTE EFICIENTE	PARTE INEFICIENTE	% EFECTIVO	% INEFECTIVO
CB-30042	FORWARD CORPORATIVO MARZO	2,070,000.00	18.13	20.37870	0.4881690	0.1240312	12.403119	5,442,237.74	770,583.83	87.60%	12.40%
CB-30033	FORWARD CORPORATIVO MARZO	2,070,000.00	18.13	20.37870	0.5742400	0.1240312	12.403119	5,235,209.60	741,270.06	87.60%	12.40%
CB-30034	FORWARD CORPORATIVO MARZO	2,070,000.00	18.13	20.37870	0.6677590	0.1240312	12.403119	5,047,758.40	714,728.24	87.60%	12.40%
CB-30041	FORWARD CORPORATIVO MARZO	2,070,000.00	18.13	20.37870	0.7574440	0.1240312	12.403119	4,892,942.75	692,807.40	87.60%	12.40%
CB-30039	FORWARD CORPORATIVO MARZO	2,070,000.00	18.13	20.37870	0.8383980	0.1240312	12.403119	4,696,622.74	665,009.82	87.60%	12.40%
CB-30037	FORWARD CORPORATIVO MARZO	2,070,000.00	18.13	20.37870	0.9284950	0.1240312	12.403119	4,538,115.47	642,566.28	87.60%	12.40%
CB-30023	FORWARD CORPORATIVO MARZO	515,000.00	18.13	19.91770	0.5120390	0.0986021	9.860251	1,070,297.96	117,077.80	90.14%	9.86%
CB-30022	FORWARD CORPORATIVO MARZO	515,000.00	18.13	19.91770	0.6065370	0.0986021	9.860251	1,062,853.06	116,263.42	90.14%	9.86%
CB-30021	FORWARD CORPORATIVO MARZO	515,000.00	18.13	19.91770	0.6938560	0.0986021	9.860251	1,058,909.63	115,832.06	90.14%	9.86%
CB-30024	FORWARD CORPORATIVO MARZO	515,000.00	18.13	19.91770	0.7776540	0.0986021	9.860251	1,057,391.59	115,666.00	90.14%	9.86%

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER 1

Año	Total Amortización Pesos
2017	\$ 36,898,696.02

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER 2 CREDIT AGRICOLE

Año	Total Amortización Pesos
2017	46,860,556.50
2018	46,860,556.50
2019	46,860,556.50
2020	23,430,278.25

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER 2 BANAMEX

Año	Total Amortización Pesos
2017	45,998,182.36
2018	45,998,182.36
2019	45,998,182.36
2020	22,999,091.18

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER 2 SANTANDER

Año	Total Amortización Pesos
2017	45,034,220.00
2018	45,034,220.00
2019	45,034,220.00
2020	22,517,110.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER 2 HSBC

Año	Total Amortización Pesos
2017	43,607,041.14
2018	43,607,041.14
2019	43,607,041.14
2020	21,803,520.57

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER – BANAMEX J.P. MORGAN

Año	Total Amortización Pesos
2017	69,792,794.04
2018	69,792,794.04
2019	69,792,794.04
2020	34,896,397.02

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER – BANAMEX HSBC

Año	Total Amortización Pesos
2017	65,100,362.44
2018	65,100,362.44
2019	65,100,362.44
2020	32,550,181.22

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER – BANAMEX CREDIT AGRICOLE

Año	Total Amortización Pesos
2017	59,062,246.04
2018	59,062,246.04
2019	59,062,246.04
2020	29,531,123.02

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER – BANAMEX BBVA BANCOMER

Año	Total Amortización Pesos
2017	43,786,190.24
2018	43,786,190.24
2019	43,786,190.24
2020	21,893,095.12

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER – BANAMEX BNP PARIBAS

Año	Total Amortización Pesos
2017	43,708,856.18
2018	43,708,856.18
2019	43,708,856.18
2020	21,854,428.09

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER – BANAMEX GOLDMAN SACHS

Año	Total Amortización Pesos
2017	43,549,551.06
2018	43,549,551.06
2019	43,549,551.06
2020	21,774,775.53

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
BANCOMER – BANAMEX SANTANDER

Año	Total Amortización Pesos
2017	62,779,666.36
2018	62,779,666.36
2019	62,779,666.36
2020	31,389,833.18

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

BANCOMER – BANAMEX CREDIT AGRICOLE

Año	Total Amortización Pesos
2017	62,641,371.94
2018	62,641,371.94
2019	62,641,371.94
2020	31,320,685.97

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 BANCOMER – BANAMEX HSBC

Año	Total Amortización Pesos
2017	62,638,877.78
2018	62,638,877.78
2019	62,638,877.78
2020	31,319,438.89

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 BANCOMER – BANAMEX BBVA BANCOMER

Año	Total Amortización Pesos
2017	62,315,515.42
2018	62,315,515.42
2019	62,315,515.42
2020	31,157,757.71

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 BANCOMER – BANAMEX BANAMEX

Año	Total Amortización Pesos
2017	62,266,302.50
2018	62,266,302.50
2019	62,266,302.50
2020	31,133,151.25

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

BANCOMER – BANAMEX GOLDMAN SACHS

Año	Total Amortización Pesos
2017	62,029,745.96
2018	62,029,745.96
2019	62,029,745.96
2020	31,014,872.98

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

BONO 24 PESOS POR PAGAR

MORGAN STANLEY

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

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

BONO 24 PESOS POR PAGAR

BBVA BANCOMER

Año	Total Amortización Pesos
2024	5,746,860,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

BONO 24 PESOS POR PAGAR

BNP PARIBAS

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

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

BONO 24 PESOS POR PAGAR

SANTANDER

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

2024	6,567,840,000.00
------	------------------

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
BONO 24 DÓLARES POR COBRAR
MORGAN STANLEY

Año	Total Amortización Dólares
2024	250,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
BONO 24 DÓLARES POR COBRAR
BBVA BANCOMER

Año	Total Amortización Dólares
2024	350,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
BONO 24 DÓLARES POR COBRAR
BNP PARIBAS

Año	Total Amortización Dólares
2024	250,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
BONO 24 DÓLARES POR COBRAR
SANTANDER

Año	Total Amortización Dólares
2024	400,000,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
FORWARDS PESOS POR PAGAR

CITIBANAMEX

Año	Total Amortización Pesos
2017	19,305,386,583.14
2018	165,050,730.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 FORWARDS DÓLARES POR COBRAR
 CITIBANAMEX

Año	Total Amortización Dólares
2017	1,026,379,994.00
2018	8,775,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 GOLDMAN SACHS 1 PESOS POR PAGAR
 GOLDMAN SACHS

Año	Total Amortización Pesos
2017	\$ 86,933,333.33
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 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 GOLDMAN SACHS 1 DÓLARES POR COBRAR
 GOLDMAN SACHS

Año	Total Amortización Dólares
2017	\$ 6,666,666.67
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 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 GOLDMAN SACHS 2 PESOS POR PAGAR
 DEUTSCHE BANK

Año	Total Amortización Pesos
2017	\$ 86,926,666.66
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 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

GOLDMAN SACHS 2 DÓLARES POR COBRAR

DEUTSCHE BANK

Año		Total Amortización Dólares
2017	\$	6,666,666.67
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 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

GOLDMAN SACHS 3 PESOS POR PAGAR

GOLDMAN SACHS

Año		Total Amortización Pesos
2017	\$	45,835,600.00
2018	\$	45,835,600.00
2019	\$	45,835,600.00
2020	\$	45,835,600.00
2021	\$	45,835,600.00
2022	\$	45,835,600.00
2023	\$	45,835,600.00
2024	\$	45,835,600.00
2025	\$	45,835,600.00
2026	\$	45,835,600.00

2027	\$	45,835,600.00
2028	\$	45,835,600.00
2029	\$	45,835,600.00
2030	\$	45,835,600.00
2031	\$	45,835,600.00
2032	\$	45,835,600.00
2033	\$	45,835,600.00
2034	\$	45,835,600.00
2035	\$	45,835,600.00
2036	\$	45,835,600.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

GOLDMAN SACHS 3 DÓLARES POR COBRAR

GOLDMAN SACHS

Año		Total Amortización Dólares
2017	\$	3,515,000.00
2018	\$	3,515,000.00
2019	\$	3,515,000.00
2020	\$	3,515,000.00
2021	\$	3,515,000.00
2022	\$	3,515,000.00
2023	\$	3,515,000.00
2024	\$	3,515,000.00
2025	\$	3,515,000.00
2026	\$	3,515,000.00
2027	\$	3,515,000.00
2028	\$	3,515,000.00
2029	\$	3,515,000.00
2030	\$	3,515,000.00
2031	\$	3,515,000.00
2032	\$	3,515,000.00
2033	\$	3,515,000.00
2034	\$	3,515,000.00
2035	\$	3,515,000.00
2036	\$	3,515,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

GOLDMAN SACHS 4 PESOS POR PAGAR

DEUTSCHE BANK

Año		Total Amortización Pesos
2017	\$	45,835,600.00
2018	\$	45,835,600.00
2019	\$	45,835,600.00
2020	\$	45,835,600.00

2021	\$	45,835,600.00
2022	\$	45,835,600.00
2023	\$	45,835,600.00
2024	\$	45,835,600.00
2025	\$	45,835,600.00
2026	\$	45,835,600.00
2027	\$	45,835,600.00
2028	\$	45,835,600.00
2029	\$	45,835,600.00
2030	\$	45,835,600.00
2031	\$	45,835,600.00
2032	\$	45,835,600.00
2033	\$	45,835,600.00
2034	\$	45,835,600.00
2035	\$	45,835,600.00
2036	\$	45,835,600.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

GOLDMAN SACHS 4 DÓLARES POR COBRAR

DEUTSCHE BANK

Año		Total Amortización Dólares
2017	\$	3,515,000.00
2018	\$	3,515,000.00
2019	\$	3,515,000.00
2020	\$	3,515,000.00
2021	\$	3,515,000.00
2022	\$	3,515,000.00
2023	\$	3,515,000.00
2024	\$	3,515,000.00
2025	\$	3,515,000.00
2026	\$	3,515,000.00
2027	\$	3,515,000.00
2028	\$	3,515,000.00
2029	\$	3,515,000.00
2030	\$	3,515,000.00
2031	\$	3,515,000.00
2032	\$	3,515,000.00
2033	\$	3,515,000.00
2034	\$	3,515,000.00
2035	\$	3,515,000.00
2036	\$	3,515,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
GOLDMAN SACHS 5 PESOS POR PAGAR
DEUTSCHE BANK

Año		Total Amortización Pesos
2017	\$	109,225,000.00
2018	\$	109,225,000.00
2019	\$	109,225,000.00
2020	\$	109,225,000.00
2021	\$	109,225,000.00
2022	\$	109,225,000.00
2023	\$	109,225,000.00
2024	\$	109,225,000.00
2025	\$	109,225,000.00
2026	\$	109,225,000.00
2027	\$	109,225,000.00
2028	\$	109,225,000.00
2029	\$	109,225,000.00
2030	\$	109,225,000.00
2031	\$	109,225,000.00
2032	\$	109,225,000.00
2033	\$	109,225,000.00
2034	\$	109,225,000.00
2035	\$	109,225,000.00
2036	\$	109,225,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 GOLDMAN SACHS 5 DÓLARES POR COBRAR
 DEUTSCHE BANK

Año	Total Amortización Dólares
2017	\$ 8,500,000.00
2018	\$ 8,500,000.00
2019	\$ 8,500,000.00
2020	\$ 8,500,000.00
2021	\$ 8,500,000.00
2022	\$ 8,500,000.00
2023	\$ 8,500,000.00
2024	\$ 8,500,000.00
2025	\$ 8,500,000.00
2026	\$ 8,500,000.00
2027	\$ 8,500,000.00
2028	\$ 8,500,000.00
2029	\$ 8,500,000.00
2030	\$ 8,500,000.00
2031	\$ 8,500,000.00
2032	\$ 8,500,000.00
2033	\$ 8,500,000.00
2034	\$ 8,500,000.00
2035	\$ 8,500,000.00
2036	\$ 8,500,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 ICO 2 Y 3 PESOS POR PAGAR
 DEUTSCHE BANK

Año	Total Amortización Pesos
2017	\$ 114,318,854.00
2018	\$ 114,318,854.00
2019	\$ 114,318,854.00
2020	\$ 114,318,854.00
2021	\$ 57,159,427.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 ICO 2 Y 3 DÓLARES POR COBRAR

DEUTSCHE BANK

Año	Total Amortización Dólares
2017	\$ 10,383,183.88
2018	\$ 10,383,183.88
2019	\$ 10,383,183.88
2020	\$ 10,383,183.88
2021	\$ 5,191,591.94

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

ICO 5, 6 Y 7 PESOS POR PAGAR

GOLDMAN SACHS

Año	Total Amortización Pesos
2017	\$ 26,466,255.24
2018	\$ 26,466,255.24
2019	\$ 26,466,255.24
2020	\$ 26,466,255.24
2021	\$ 26,466,255.24
2022	\$ 13,233,127.62

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

ICO 5, 6 Y 7 DÓLARES POR COBRAR

GOLDMAN SACHS

Año	Total Amortización Dólares
2017	\$ 2,410,405.76
2018	\$ 2,410,405.76
2019	\$ 2,410,405.76
2020	\$ 2,410,405.76
2021	\$ 2,410,405.76
2022	\$ 1,205,202.88

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

ICO 4 PESOS POR PAGAR

CREDIT SUISSE

Año	Total Amortización Pesos
2017	\$ 7,952,271.68
2018	\$ 7,952,271.68
2019	\$ 7,952,271.68

2020	\$	7,952,271.68
2021	\$	7,952,271.68

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
ICO 4 DÓLARES POR COBRAR
CREDIT SUISSE

Año		Total Amortización Dólares
2017	\$	727,563.74
2018	\$	727,563.74
2019	\$	727,563.74
2020	\$	727,563.74
2021	\$	727,563.74

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
ICO 8 PESOS POR PAGAR
CREDIT SUISSE

Año		Total Amortización Pesos
2017	\$	5,046,554.56
2018	\$	5,046,554.56
2019	\$	5,046,554.56
2020	\$	5,046,554.56
2021	\$	5,046,554.56
2022	\$	5,046,554.56
2023	\$	2,523,277.28

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
ICO 8 DÓLARES POR COBRAR
CREDIT SUISSE

Año		Total Amortización Dólares
2017	\$	461,715.88
2018	\$	461,715.88
2019	\$	461,715.88
2020	\$	461,715.88
2021	\$	461,715.88
2022	\$	461,715.88
2023	\$	230,857.94

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 ING III

Año	Total Amortización Pesos	
2017	\$	65,737,887.17

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 ING IV

Año	Total Amortización Pesos	
2017	\$	78,709,158.90
2018	\$	39,354,579.45

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 IXE 1

Año	Total Amortización Pesos	
2017	\$	85,125,790.27

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PP PESOS POR PAGAR
 MORGAN STANLEY

Año	Total Amortización Pesos	
2017	\$	194,268,250.00
2018	\$	194,268,250.00
2019	\$	194,268,250.00
2020	\$	194,268,250.00
2021	\$	194,268,250.00
2022	\$	194,268,250.00
2023	\$	3,098,815,500.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 PP DÓLARES POR COBRAR
 MORGAN STANLEY

Año	Total Amortización Dólares
2017	\$ 10,250,000.00
2018	\$ 10,250,000.00
2019	\$ 10,250,000.00
2020	\$ 10,250,000.00
2021	\$ 10,250,000.00
2022	\$ 10,250,000.00
2023	\$ 163,500,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS
 PP PESOS POR PAGAR
 SANTANDER

Año	Total Amortización Pesos
2017	\$ 194,268,250.00
2018	\$ 194,268,250.00
2019	\$ 194,268,250.00
2020	\$ 194,268,250.00
2021	\$ 194,268,250.00
2022	\$ 194,268,250.00
2023	\$ 3,098,815,500.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 PP DÓLARES POR COBRAR
 SANTANDER

Año	Total Amortización Dólares
2017	\$ 10,250,000.00
2018	\$ 10,250,000.00
2019	\$ 10,250,000.00
2020	\$ 10,250,000.00
2021	\$ 10,250,000.00
2022	\$ 10,250,000.00
2023	\$ 163,500,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL PESOS

PP PESOS POR PAGAR

GOLDMAN SACHS

Año		Total Amortización Pesos
2017	\$	194,268,250.00
2018	\$	194,268,250.00
2019	\$	194,268,250.00
2020	\$	194,268,250.00
2021	\$	194,268,250.00
2022	\$	194,268,250.00
2023	\$	3,098,815,500.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES

PP DÓLARES POR COBRAR

GOLDMAN SACHS

Año		Total Amortización Dólares
2017	\$	10,250,000.00
2018	\$	10,250,000.00
2019	\$	10,250,000.00
2020	\$	10,250,000.00
2021	\$	10,250,000.00
2022	\$	10,250,000.00
2023	\$	163,500,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

3ER TRIMESTRE 2017

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL JPY

J. ARON JPY POR COBRAR

J. ARON

Año		Total Amortización JPY
2017	\$	1,225,600,000.00
2018	\$	1,225,600,000.00
2019	\$	1,225,600,000.00
2020	\$	1,225,600,000.00
2021	\$	1,225,600,000.00
2022	\$	1,225,600,000.00
2023	\$	1,225,600,000.00
2024	\$	1,225,600,000.00
2025	\$	1,225,600,000.00
2026	\$	1,225,600,000.00
2027	\$	1,225,600,000.00
2028	\$	1,225,600,000.00
2029	\$	1,225,600,000.00

2030	\$	1,225,600,000.00
2031	\$	1,225,600,000.00
2032	\$	1,225,600,000.00

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL USD
 J. ARON USD POR PAGAR
 J. ARON

Año		Total Amortización USD
2017	\$	22,689,710.80
2018	\$	22,689,710.80
2019	\$	22,689,710.80
2020	\$	22,689,710.80
2021	\$	22,689,710.80
2022	\$	22,689,710.80
2023	\$	22,689,710.80
2024	\$	22,689,710.80
2025	\$	22,689,710.80
2026	\$	22,689,710.80
2027	\$	22,689,710.80
2028	\$	22,689,710.80
2029	\$	22,689,710.80
2030	\$	22,689,710.80
2031	\$	22,689,710.80
2032	\$	22,689,710.80

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR COBRAR
 BARCLAYS BANK BONO 2027

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

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
 DÓLARES POR PAGAR
 BARCLAYS BANK BONO 2027

Año		Total Amortización Pesos
2027		906,450,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
 3ER TRIMESTRE 2017
 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BARCLAYS BANK BONO 2027

Año	Total Amortización Dólares
2027	75,000,000,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR PAGAR
BARCLAYS BANK BONO 2027

Año	Total Amortización Pesos
2027	1,348,597,500

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BARCLAYS BANK BONO 2027

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

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
BARCLAYS BANK BONO 2027

Año	Total Amortización Pesos
2027	1,789,400,000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES POR COBRAR
BARCLAYS BANK BONO 2027

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

2027	125,000,000,000
------	-----------------

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES POR COBRAR
BARCLAYS BANK BONO 2027

Año	Total Amortización Pesos
2027	2,245,875,875

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
MORGAN STANLEY BONO 2027

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

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
MORGAN STANLEY BONO 2027

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

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR
MORGAN STANLEY BONO 2027

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

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
3ER TRIMESTRE 2017
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AMORTIZACIÓN ANUAL DÓLARES
DÓLARES POR COBRAR

MORGAN STANLEY BONO 2027

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

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

P(34)

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

P(35)

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

P(36)

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

P(37)

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

P(38)

16. Beneficios a los empleados.

Se tienen establecidos planes de beneficios para los empleados relativos al término de la relación laboral y por retiro por causas distintas a reestructuración. Los planes de beneficios al retiro consideran los años de servicio cumplidos por el empleado y su remuneración a la fecha de retiro o jubilación. Los beneficios de los planes de retiro incluyen la prima de antigüedad y pensiones que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral, así como otros beneficios definidos.

Las valuaciones actuariales de los activos del plan y del valor presente de la obligación por beneficios definidos son realizadas anualmente por actuarios independientes utilizando el método de crédito unitario proyectado.

No se efectuaron cambios o modificaciones significativas a los planes durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 y 2016.

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

P(39)

22 . Información por segmentos.

Información acerca de los segmentos de operación

La Administración identificó los siguientes segmentos, ya que por ellos se realizan actividades de negocio de las que el Organismo puede obtener ingresos e incurrir en gastos, existe información financiera disponible, y los resultados de operación son regularmente revisados por el "director de decisiones operativas" para tomar decisiones acerca de los recursos que se le asignaran al segmento y evaluar su desempeño.

- Servicio de energía eléctrica
- Servicios prestados con la red de fibra óptica

El segmento "Servicios de energía eléctrica" incluye principalmente la venta del servicio público de energía eléctrica, que consiste en: generar, conducir, transformar, distribuir y abastecer de energía eléctrica a todos los usuarios del país, así como planear y realizar todas las obras, instalaciones y trabajos que requiera el sistema eléctrico nacional en materia de planeación, ejecución, operación y mantenimiento, con la participación que a los productores independientes de energía les corresponda, en los términos de la Ley del Servicio Público de Energía Eléctrica y su Reglamento.

Debido a que el segmento fibra óptica representa 0.26% de la actividad total de la Empresa, la Administración no considera que esta información por segmentos es significativa en el contexto de los estados financieros.

Información por tipo de servicios

	2017	2016	
Servicio doméstico	\$ 51,744,497	\$ 48,811,925	
Servicio comercial	38,110,824	29,975,478	
Servicio para alumbrado público	17,269,003	16,503,150	Información por área geográfica
Servicio agrícola	5,609,189	4,771,167	
Servicio industrial	157,310,170	117,163,025	a. Ingresos
Total de servicio eléctrico facturado	270,043,683	217,224,754	por área geográfica
Otros programas:	1,219,882	0	
Consumos en proceso de facturación			
Usos ilícitos	1,037,044	3,196,094	
Por falla de medición	1,661,469	618,514	
Por error de facturación	558,677	999,272	
Total de ingresos obtenidos en otros programas	4,477,072	4,813,880	
	274,520,755	222,514,359	
Otros productos de explotación	5,659,680	3,896,708	
Ingresos por venta de energía	\$ 280,180,435	\$ 226,411,067	

	2017	2016
Baja California	\$ 17,321,428	\$ 13,834,037
Noroeste	17,368,259	14,309,322
Norte	19,475,692	15,244,025
Golfo Norte	37,738,402	29,862,193
Centro Occidente	11,478,794	8,395,378
Centro Sur	11,070,836	8,844,212
Oriente	12,447,112	10,958,231
Sureste	11,357,881	10,152,355
Bajío	28,685,330	22,283,700
Golfo Centro	11,702,713	9,988,917
Centro Oriente	15,744,589	12,425,968
Peninsular	13,298,924	10,786,419
Jalisco	18,475,923	14,782,070
Valle de México Norte	14,605,443	12,032,833
Valle de México Centro	14,456,551	11,252,058
Valle de México Sur	14,815,806	12,073,036
Subtotal ventas al detalle	270,043,683	217,224,754
Exportación	0	475,725
Energía facturada	270,043,683	217,700,479
Otros programas:	1,219,882	0
Consumos en proceso de facturación		
Usos ilícitos	1,037,044	3,196,094
Por falla de medición	1,661,469	618,514
Por error de facturación	558,677	999,272
	4,477,072	4,813,880
Total de energía eléctrica	274,520,755	222,514,359
Otros Productos de explotación	5,659,680	\$ 3,896,708
Ingresos por venta de Energía	\$ 280,180,435	\$ 226,411,067

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

P(40)

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

P(41)

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

P(42)

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

P(43)

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

P(44)

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

P(45)

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

P(46)

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

P(47)

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

P(48)

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

P(49)

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

P(50)

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

P(51)

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

P(52)

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

P(53)

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

P(54)

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

P(55)

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

P(56)

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

P(57)

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

P(58)

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

P(59)

P(1)

1. Bases de formulación de la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada.

a. Bases de preparación

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 "Información Financiera Intermedia", y no incluye toda la información requerida para un juego completo de estados financieros anuales preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Esta información financiera debe leerse conjuntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 preparados de acuerdo con las NIIF.

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada incluye las cifras de CFE y las de sus subsidiarias y fideicomisos sobre los cuales ejerce control.

La información financiera intermedia consolidada no auditada ha sido preparada sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros y los inmuebles de la Empresa, los cuales se reconocen a su valor razonable.

b. Moneda funcional y de presentación de la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada

La información financiera intermedia consolidada condensada no auditada y sus notas se presentan en moneda de informe a pesos mexicanos, que es la misma que la moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a la información financiera intermedia consolidada condensada no auditada, 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 y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

c. Estados consolidados condensados no auditados de resultado integral.

La CFE elaboró los estados consolidados condensados no auditados de resultados integrales, clasificando los costos y gastos por su naturaleza atendiendo a la esencia específica del tipo de costo o gasto de la entidad, conforme lo indica la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

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

P(60)

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

P(61)

Información a revelar sobre subvenciones del gobierno [bloque de texto]

P(62)

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

P(63)

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

P(64)

18. Impuestos a la utilidad.

Desde el ejercicio 2015, CFE se ha transformado en Empresa Productiva del Estado, dejando de ser un Organismo Público Descentralizado, lo que consecuentemente conlleva a dejar de aplicar el régimen contenido en el Título III de la Ley del Impuesto Sobre la Renta (Personas Morales con Fines no Lucrativos), por lo que la CFE cumple las obligaciones propias del Título II de la citada Ley (Personas Morales).

El gasto por impuestos a la utilidad es reconocido con base en el mejor estimado de la Administración del gasto esperado de impuestos para el ejercicio completo, considerando la base gravable de impuestos del periodo interno. Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 y 2016, la CFE no generó base gravable para impuesto a la utilidad causado.

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

P(65)

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

P(66)

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

P(67)

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

P(68)

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

P(69)

5. Activos intangibles.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los activos intangibles por servidumbre de paso se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Derechos de servidumbre de paso aportado por INDAABIN	29,312,495	27,032,771
Otros gastos por amortizar	896,097	2,870,841
Depósitos y adelantos	2,423,065	2,434,810
Otros	<u>322,370</u>	<u>305,398</u>
Total	\$ 32,954,027 =====	\$ 32,643,820 =====

1. Incluye derechos de paso por un monto de \$24,064,610 que forma parte de los activos aportados por el Gobierno Federal a la entidad a través de INDAABIN.

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

P(70)

5. Activos intangibles.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los activos intangibles por servidumbre de paso se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Derechos de servidumbre de paso aportado por INDAABIN	29,312,495	27,032,771
Otros gastos por amortizar	896,097	2,870,841
Depósitos y adelantos	2,423,065	2,434,810
Otros	<u>322,370</u>	<u>305,398</u>
Total	\$ 32,954,027 =====	\$ 32,643,820 =====

1. Incluye derechos de paso por un monto de \$24,064,610 que forma parte de los activos aportados por el Gobierno Federal a la entidad a través de INDAABIN.

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

P(71)

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

P(72)

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

P(73)

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

P(74)

5. Materiales para operación.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los materiales para operación se integran como sigue:

		2017	2016
Refacciones y equipo	\$	1,666,205 \$	3,097,062
Combustibles y lubricantes		10,423,156	8,229,058
Combustible nuclear		5,243,903	3,226,186
		17,333,264	14,552,306
Estimación por obsolescencia		(814,901)	(526,541)
Total	\$	16,518,363 \$	14,025,765

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

P(75)

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

P(76)

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

P(77)

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

P(78)

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

P(79)

19. Resultado integral

El resultado integral por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, fueron las que se muestran en la hoja siguiente.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta	\$ 6,864,060	106,845,633
Tranferencias CENACE	-	(2,986,967)
Efectos de ganancia derivados de instrumentos financieros	<u>(5,516,797)</u>	<u>6,053,886</u>
Resultado Integral	\$ 1,347,260 =====	109,912,553 =====

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

P(80)

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

P(81)

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

P(82)

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

P(83)

4. Instrumentos Financieros y Derivados

Riesgo de liquidez

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

El financiamiento que recibe la Empresa, es principalmente a través de deuda contratada y por el arrendamiento de plantas, instalaciones, equipos y PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Empresa realiza análisis de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores. Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo a sus ingresos presupuestados, no puede ser rebasado.

La siguiente tabla muestra los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la entidad con base en los periodos de pago son:

Al 30 de septiembre 2017	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	\$ 39,008,890	\$ 14,229,137	\$ 35,269,276	\$ 114,553,608	\$ 203,060,911
Intereses por pagar deuda documentada	11,464,978	19,686,447	15,794,403	54,228,289	101,174,117
Deuda PIDIREGAS y obligaciones por arrendamiento capitalizable	25,956,911	13,689,908	16,877,775	176,180,779	232,705,373
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,098,270	11,297,396	7,909,945	22,725,387	49,030,998
Proveedores y contratistas	44,609,501	-	-	-	44,609,501
Cuentas por pagar MEM	-	-	-	-	-
Otros pasivos	26,061,956	-	-	-	26,061,956
Contribución de terceros	35,414,413	-	-	-	35,414,413
Depósitos de usuarios y contratistas	23,509,264	-	-	-	23,509,264
Total	\$ 213,124,183	\$ 58,902,888	\$ 75,851,399	\$ 367,688,063	\$ 715,566,533

Al 31 de diciembre 2016	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	\$ 16,373,774	\$ 29,963,324	\$ 40,316,209	\$ 122,960,164	\$ 209,613,471

Intereses por pagar deuda documentada	11,649,717	20,990,298	17,517,821	64,302,533	114,460,369
Deuda PIDIREGAS y obligaciones por arrendamiento capitalizable	25,354,442	15,335,882	21,394,210	184,011,818	246,096,352
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	5,806,029	8,897,601	5,976,378	14,915,297	35,595,305
Proveedores y contratistas	17,888,728	-	-	-	17,888,728
Cuentas por pagar MEM	2,011,804	-	-	-	2,011,804
Otros pasivos	17,103,626	-	-	-	17,103,987
Contribución de terceros	34,301,626	-	-	-	34,301,626
Depósitos de usuarios y contratistas	21,103,369	-	-	-	21,103,369
Total	\$ 151,592,756	\$ 75,187,105	\$ 85,204,618	\$ 386,189,812	\$ 698,175,011

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

P(84)

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

P(85)

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

P(86)

4. Instrumentos Financieros y Derivados

Riesgos de mercado

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

Administración del riesgo cambiario

La Empresa se financia mediante créditos preferentemente en moneda nacional cuando las condiciones de mercado lo aconsejan, por lo que la deuda actual está denominada mayormente en pesos mexicanos.

La Empresa realiza transacciones denominadas en moneda extranjera, en consecuencia se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

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

Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del periodo sobre el que se informa son los que se presentan en la nota 20.

- **Análisis de sensibilidad de moneda extranjera**

La Empresa se encuentra principalmente expuesta a variaciones en el tipo de cambio entre el peso mexicano y dólares estadounidenses y yenes japoneses.

La siguiente tabla detalla la sensibilidad de la Empresa a un incremento y decremento del 5% en el peso mexicano contra las divisas extranjeras relevantes. El 5% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente al personal clave de la administración, y representa la evaluación de la administración sobre el posible cambio razonable en las tasas de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes denominadas en moneda extranjera y ajusta su conversión al final del periodo para un cambio del 5% en las tasas de cambio. El análisis de sensibilidad incluye préstamos externos así como préstamos de las operaciones extranjeras dentro de la Empresa donde la denominación del préstamo se encuentra en una divisa distinta a la moneda del prestamista o del prestatario. Una cifra positiva (como se aprecia en el cuadro que sigue) indica un incremento en los resultados donde el peso mexicano se fortalece en 5% contra la divisa pertinente. Si se presentara un debilitamiento del 5% en el peso mexicano con respecto a la divisa en referencia, entonces habría un impacto comparable sobre los resultados y los saldos siguientes serían negativos.

	Miles de pesos	
	30/09/2017	31/12/2016
Resultados	\$ 7,732,123	\$ 7,964,120

En opinión de la administración, el impacto del riesgo cambiario inherente se repercute a las tarifas eléctricas en el largo plazo a través de los ajustes por inflación y de la fórmula de combustibles que considera, además de la inflación, el tipo de cambio peso/dólar.

- **Administración del riesgo de tasas de interés**

La Empresa se encuentra expuesta a riesgo en tasas de interés debido a que obtiene préstamos a tasas de interés variables. El riesgo es manejado por la Empresa manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable, así como con el manejo de instrumentos financieros derivados de cobertura de tasas de interés.

- **Análisis de sensibilidad para las tasas de interés**

Los siguientes análisis de sensibilidad han sido determinados con base en la exposición a las tasas de interés tanto para los instrumentos derivados como para los no derivados al final del periodo sobre el que se informa. Para los pasivos a tasa variable, se prepara un análisis suponiendo que el importe del pasivo vigente al final del periodo sobre el que se informa ha sido el pasivo vigente para todo el año. Al momento de informar internamente al personal clave de la gerencia sobre el riesgo en las tasas de interés, se utiliza un incremento o decremento de 0.50 puntos en el caso de la TIIE y de 0.01 puntos en el caso de LIBOR (London InterBank Offered Rate), lo cual representa la evaluación de la gerencia sobre el posible cambio razonable en las tasas de interés.

Si la tasa de interés TIIE hubiera estado 0.50 puntos por encima/por debajo y todas las otras variables permanecen constantes:

- La pérdida del periodo que terminó el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 aumentaría o disminuiría en \$500,177 y \$440,379, respectivamente. Esto es principalmente atribuible a la exposición del Organismo a las tasas de interés sobre sus préstamos a tasa variable; y

Si la tasa de interés LIBOR hubiera estado 0.01 puntos por encima/por debajo y todas las otras variables permanecen constantes:

- La pérdida del periodo que terminó el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 aumentaría o disminuiría en \$10,282 y \$11,960, respectivamente. Esto es principalmente atribuible a la exposición del Organismo a las tasas de interés sobre sus préstamos a tasa variable.

Valor razonable de los instrumentos financierosValor 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 siguientes:

	30 de septiembre 2017		31 de diciembre 2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Cuentas por cobrar	\$ 99,246,880	\$ 99,246,880	\$ 69,714,266	\$ 69,714,266
Prestamos a trabajadores	12,080,766	12,080,766	11,193,711	11,193,711
Deuda Documentada	203,060,911	203,060,911	209,613,471	209,613,471
Deuda PIDIREGAS y obligaciones por arrendamiento capitalizable	232,705,373	232,705,373	246,096,352	246,096,352
	=====	=====	=====	=====

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

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

La siguiente tabla proporciona el detalle de los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 2, con base en el grado al que el valor razonable es observable:

Nivel 1**30 de septiembre de 2017 31 de diciembre de 2016****Activos financieros disponibles para su venta**

Inversiones temporales	\$	1,693,264	19,127,508
Total	\$	1,693,264	19,127,508

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 2 con base en el grado al que el valor razonable es observable, 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;
 - 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.
-

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

P(87)

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

P(88)

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

P(89)

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

P(90)

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

P(91)

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

P(92)

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

P(93)

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

P(94)

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

P(95)

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

P(96)

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

P(97)

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

P(98)

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

P(99)

17. Otros ingresos, neto.

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, otros ingresos netos, se integran como sigue:

2017

2016

Otros ingresos	\$	(111,008,612)	\$	(25,635,610)
Otros gastos		104,893,627		24,548,572
Otros ingresos y ganancias	\$	(6,114,985)	\$	(1,087,038)

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

P(100)

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

P(101)

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

P(102)

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

P(103)

5. Plantas, instalaciones y equipos, neto.

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 y 2016 se integran como se muestra en la hoja siguiente.

Movimiento en la inversión por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	Plantas instalaciones y equipo en operación	Refacciones capitalizables	Obras en proceso	Materiales para construcción	Total
Sdos 01/Ene/17	2,036,909,423	6,367,288	18,433,272	10,856,715	2,072,566,699
Adquisiciones	11,100,631	892,609	5,180,570	705,627	17,879,438
Revaluación del Periodo	-	-	-	-	-
Bajas	(5,463,260)	-	-	-	(5,463,260)

Capitalizaciones	-	-	-	-	-
Otros Movimientos de Activo Fijo	16,686,791				16,686,791
Sdos 30/Sep/17	2,059,233,586	7,259,898	23,613,842	11,562,342	2,101,669,667

Movimiento en la depreciación acumulada por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017:

	Plantas instalaciones y equipo en operación	Refacciones capitalizables	Obras en proceso	Materiales para construcción	Total
Sdos 01/Ene/16	(783,175,239)	(2,219,184)	-	-	(785,394,423)
Sdos Netos 01/Ene/16	1,253,734,184	4,148,104	18,433,272	10,856,715	1,287,172,276
Depreciación del periodo	(39,860,763)	(277,398)	-	-	(40,138,161)
Depreciación por bajas	3,859,287	-	-	-	3,859,287
Deterioro de activos Fuera de uso	(4,136,624)	-	-	-	(4,136,624)
Depreciación Neta	(36,001,476)	(277,397)	-	-	(36,278,873)
Sdos 31/Dic/16	(823,313,339)	(2,496,582)	-	-	(825,809,921)
Sdos Netos 30/Sep/17	1,235,920,247	4,763,316	23,613,842	11,562,342	1,275,859,747

Movimientos de la inversión por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2016:

	Plantas instalaciones y equipo en operación	Refacciones capitalizables	Obras en proceso	Materiales para construcción	Total
Sdos 01/Ene/16	1,806,886,065	7,420,410	22,218,146	10,912,877	1,847,437,498
Adquisiciones	38,158,382	-	3,702,169	-	41,860,552
Bajas	(18,154,667)	-	-	-	(18,154,667)
Capitalización	718,926	(482,850)	(236,076)	(65,055)	(65,055)
Otros Movimientos de Activo Fijo	(24,431,905)				(24,431,905)
Sdos 30/Sep/16	1,803,176,802	6,937,560	25,684,239	10,847,822	1,846,646,423

Movimientos de la depreciación acumulada por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2016:

	Plantas instalaciones y equipo en operación	Refacciones capitalizables	Obras en proceso	Materiales para construcción	Total
Saldos 01/Ene/15	(759,650,609)	(1,849,320)	-	-	(761,499,929)
Saldos Netos 01/Ene/16	1,047,235,456	5,571, 090	22,218,146	10,912,877	1,085,937,569
Depreciación del periodo	(40,861,211)	(277,398)	-	-	(41,138,609)
Depreciación por bajas	11,836,370	-	-	-	11,836,370
Depreciación Neta	(29,024,841)	(277,398)	-	-	(29,302,239)
Saldos 31/Dic/15	(788,675,450)	(2,126,718)	-	-	(790,802,168)
Saldos Netos 30/Sep/16	1,014,501,352	4,810,842	25,684,239	10,847,822	1,055,844,255

Con base a la revisión periódica de los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, la CFE realiza la revaluación de sus activos, de tal manera que el valor en libros no difiera en forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo sobre el cual se informa.

Por lo anterior, se tiene la necesidad de hacer un análisis de los activos fijos, con el objetivo de revaluar los activos y revisar las vidas útiles asignadas a los mismos, así como a su vida útil remanente y establecer el proceso para el cálculo del deterioro en el valor de los mismos.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, la empresa registró una revaluación de \$210,725,169 como parte de dicha revisión del valor y vida útil de dichos activos.

Obras en proceso - Los saldos de obras en proceso al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se integran como sigue:

Planta:	2017	2016
Vapor	\$ 12,646	\$ 9,569
Hidroeléctricas	2,311,597	2,040,347
Nucleoeléctricas	1,287,678	1,273,489
Turbogas y ciclo combinado	115,228	326,893
Geotérmicas	1,094,189	1,147,109
Combustión interna	136	107,694
Líneas, redes y subestaciones	17,276,204	12,673,648
Oficinas e instalaciones generales	1,516,163	854,523
Total	\$ 23,613,842	\$ 18,433,272

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

P(104)

- Obligaciones laborales

Los montos que hemos reconocido como pasivos en el estado de situación financiera y los gastos en el estado de resultados relacionados con las primas de jubilación después del retiro, planes de pensiones y otras prestaciones laborales, se determinaron sobre una base actuarial, que involucra muchas hipótesis y cálculos para los beneficios post-retiro y por despido. Las áreas donde tienen mayor impacto las estimaciones son las siguientes:

- La tasa de incremento de los salarios que se calcula habrá en los años siguientes;
- Las tasas de descuento utilizadas para calcular el valor presente de nuestras obligaciones futuras;
- La tasa de inflación esperada; y
- La tasa de retorno de los activos del plan de pensiones.

Dichas estimaciones se determinan por nuestros expertos independientes, quienes elaboran nuestro estudio actuarial usando el método denominado crédito unitario proyectado.

- Estimación para cuentas de cobro dudoso

Hemos creado una estimación para cuentas cuyo cobro estimamos poco probable, igual al monto de la pérdidas estimadas que resultan de la falta de pago de nuestros clientes. En la realización de las estimaciones, tomamos en cuenta las condiciones individuales de cada uno de los sectores en los que se divide nuestra cartera. De manera muy particular, consideramos el número de días transcurridos desde el vencimiento de las facturas y las negociaciones que hayamos celebrado con nuestros clientes para lograr la recuperación de nuestra cartera. El monto de la pérdida por la falta de cobro de nuestra cartera puede diferir entre el monto real y el que hemos estimado.

13. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados.

Las otras cuentas por pagar y pasivos acumulados 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se integran como sigue:

	2017		2016
Proveedores y contratistas	\$ 44,609,501	\$	17,888,728
Cuentas por pagar MEM	0		2,011,804
Empleados	4,561,536		3,765,564
Depósitos de varios	23,509,264		21,103,369
Otros pasivos	26,061,956		17,103,987
Total	\$ 98,742,257	\$	61,873,452

Compromisos.

a. Contratos de suministro y transporte de gas

La Empresa a 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 específicos.

b. Contratos de obra pública financiada

Al 30 de septiembre de 2017 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:

Proyecto	Capacidad Kmc MVA		Monto estimado del contrato expresado en millones de		Etapa de operación
			Dolares	Pesos	
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F4 (DIST)			32.28	585.31	05-jul-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F7 (DIST)	870.17	309.50	222.73	4,038.15	09-jul-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F6 (DIST)	158.00	62.10	65.88	1,194.48	17-jul-17
260 SE 1520 Distribución Norte F3	1.10	30.00	5.55	100.60	30-jul-17
314 LT 1911 Red de Trasmisión Asociada al CC Empalme II	118.90	1,750.00	90.00	1,631.70	01-ago-17
339 SLT 2021 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F1 (DIST)	36.62	11.70	10.97	198.92	10-ago-17
209 SE 1212 Sur - Peninsular F9 (DIST)	20.31	20.00	8.17	148.10	12-ago-17
260 SE 1520 Distribución Norte F4 C2 (DIST)	0.25	30.00	4.24	76.78	13-ago-17
307 SLT 1802 Subestaciones y Líneas de Transmisión del Norte F2	158.80		35.20	638.18	15-ago-17
234 SLT 1302 Transmisión y Transformacion Noreste F1	25.20	500.00	29.79	540.13	16-ago-17
297 LT 1811 Red de Transmisión Asociada al CC Empalme I	425.60		86.70	1,571.87	23-ago-17
215 SLT 1201 Transmisión y Transformación Baja California F5	31.24		12.50	226.63	30-ago-17
322 SLT 1921 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F7 (DIST)	334.90	111.60	56.47	1,023.80	31-ago-17
321 SLT 1920 Subestaciones y Lineas de Distribución F5	1.42	30.00	5.46	98.94	31-ago-17
310 SLT 1821 Divisiones de Distribución F1 (DIST)		50.00	4.69	85.03	01-sep-17
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F8 (DIST)	156.00	46.50	85.35	1,547.40	06-sep-17
259 SE 1521 Distribución Sur F5 (DIST)	9.00	30.00	8.84	160.23	08-sep-17
253 SE 1420 Distribución Norte F3	0.50	30.00	4.62	83.74	13-sep-17
273 SE 1621 Distribución Norte-Sur F3	23.77		4.75	86.14	18-oct-17
213 SE 1211 Noreste - Central F4 (DIST)	42.65	60.00	14.00	253.75	21-oct-17
310 SLT 1821 Divisiones de Distribución F2 (DIST)	17.51	60.00	6.33	114.74	28-oct-17
274 SE 1620 Distribución Valle de México F2	26.20	420.00	89.80	1,628.07	31-oct-17
288 SLT 1722 Distribución Sur F2	4.30	40.00	7.13	129.25	08-nov-17
282 SLT 1720 Distribución Valle de México F1	1.00	120.00	11.74	212.81	15-nov-17
259 SE 1521 Distribución Sur F6 C2	2.20	30.00	4.98	90.32	18-nov-17
322 SLT 1921 Reducción de Perdidas de Energía en Distribución F4 (DIST)	427.54	102.42	139.88	2,536.02	31-dic-17
283 LT 1723 Red de Transm. Asoc. A CC Norte III	21.10		17.40	315.46	30-ene-18
188 SE 1116 Transformación del Noreste F4	97.60	500.00	50.00	906.50	30-ene-18
280 SLT 1721 Distribución Norte F4	17.20	30.00	6.49	117.63	31-ene-18
281 LT 1716 Red de Transmsión Asociada al CC Noreste	128.10		45.91	832.42	01-feb-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F4	42.40	50.00	11.74	212.77	10-feb-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F1 C2 (DIST)	0.18	20.00	2.88	52.29	25-feb-18
328 LT Red de Transmisión Asociada a la CG Los Azufres III F2 C2 (2011)	1.45		4.48	81.22	05-mar-18
209 SE 1212 Sur - Peninsular F6 C2 (DIST)	0.90	20.00	4.35	78.83	01-abr-18
309 SLT 1820 Divisiones de Distribución del Valle de México	5.20	360.00	48.15	872.96	19-abr-18
253 SE 1420 Distribución Norte F7 (DIST)	2.70	20.00	3.02	54.83	03-may-18

242 SE 1323 Distribución Sur F2 C2 (DIST)	3.26	50.00	9.77	177.11	04-may-18
336 SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste F1	225.00	950.00	44.50	806.69	25-may-18
274 SE 1620 Distribución Valle de México F1	16.10	780.00	94.60	1,715.10	31-may-18
339 SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F5 C2 (DIST)	1,185.00	162.30	169.89	3,080.11	06-jun-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F3 (DIST)	353.20	45.90	38.53	698.62	07-jun-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F2 (DIST)			36.56	662.78	10-jun-18
273 SE 1621 Distribución Norte-Sur F4 C3 (DIST)	0.54	20.00	3.46	62.68	11-ago-18
338 SLT 2020 Subestaciones, Líneas y Redes de Distribución F1 (DIST)	25.33		10.75	194.92	11-ago-18
350 SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución F1 (DIST)	3.10	2.51	1.36	24.64	26-ago-18
304 LT 1805 Línea de Transmisión Huasteca - Monterrey	441.80		126.83	2,299.43	31-ago-18
321 SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución F2 (DIST)	0.72	20.00	3.40	61.62	16-sep-18
338 SLT 2020 Subestaciones, Líneas y Redes de Distribución F6 (DIST)	129.35		3.03	54.90	20-sep-18
266 SLT 1603 Subestación Lago	80.40	660.00	91.20	1,653.42	22-sep-18
337 SLT 2002 Subestaciones y Líneas de las Áreas Norte - Occidental F1	208.70	975.00	35.84	649.69	19-oct-18
288 SLT 1722 Distribución Sur F3	3.96	40.00	6.00	108.73	23-feb-19
336 SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste F2	50.80	300.00	15.87	287.74	01-mar-19
	5,937.27	8,849.53	1,934.04	35,064.2	

Generación.

Proyecto	Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:		Etapa de Operación
		Dolares	Pesos	
Campo Solar al Proyecto 171 CC Agua Prieta II	14.00	46.20	837.6	31-mar-17
264 CC Centro	642.33	439.80	7,973.6	31-mar-17
268 CCI Guerrero Negro IV	7.52	20.63	374.0	01-abr-17
296 CC Empalme I	770.22	476.84	8,645.2	06-nov-17
261 CCC Cogeneración Salamanca F1	373.10	319.90	5,799.8	30-nov-17
298 CC Valle de Mexico II	615.23	425.31	7,710.9	31-ene-18
38 CC Norte III (Juárez) C2	906.71	562.37	10,195.8	13-abr-18
313 CC Empalme II	791.17	397.00	7,197.6	28-abr-18
327 CG Azufres III F2 (DIST)	25.00	51.29	929.8	15-jun-18
43 CC Noreste	857.18	345.46	6,263.1	01-jul-18
289 CH Chicoasén II	240.00	386.42	7,005.8	12-sep-18
42 CC Noroeste (Topolobampo II) C2	887.39	334.50	6,064.5	02-ene-19
45 CC Topolobampo III C2	665.88	630.87	11,437.7	01-ene-20
	6,795.7	4,436.6	80,435.3	

Rehabilitación y/o Modernización:

Proyecto	Monto estimado del contrato expresado en millones de :		Etapa de operación
	Dolares	Pesos	
311 RM CCC Tula Paquetes 1 y 2	323.1	5,857.4	02/09/2017
312 RM CH Temascal Unidades 1 a 4 (GEN)	26.5	480.4	18/09/2018
278 RM CT José López Portillo (GEN)	214.0	3,879.8	27/02/2019
258 RM CT Altamira U1 y 2	380.0	6,889.2	01/07/2019
	943.6	17,106.9	

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

c. Fideicomisos

1. **Ámbito de actuación.**
1. CFE participa actualmente con el carácter de Fideicomitente o Fideicomisario en 11 (once) Fideicomisos, de los cuales 1 (uno) se encuentra en proceso de extinción.
1. 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	Fideicomitente	Participación de CFE Fiduciario	Fideicomisario
Fideicomiso para el Ahorro de Energía (FIDE), constituido el 14 de agosto de 1990	Constitución: Confederación de Cámaras Industriales (CONCAMIN), Cámara Nacional de la Industria de Transformación (CANACINTRA), Cámara Nacional de Manufacturas Eléctricas (CANAME), Cámara Nacional de la Industria de la Construcción (CNIC), Cámara Nacional de Empresas de Consultoría (CNEC) y Sindicato Único de Trabajadores Electricistas de la República (SUTERM)	Nacional Financiera, S.N.C.	<p>a. Los consumidores de energía eléctrica que resulten beneficiarios de los servicios que imparta el Fideicomiso.</p> <p>b. CFE solo por los materiales que hubieren de formar parte de la infraestructura del servicio público de energía eléctrica.</p>
Fideicomiso Aislamiento Térmico de la Vivienda Mexicali (FIPATERM), constituido el 19 de octubre de 1990	CFE	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	CFE

Al 30 de Septiembre de 2017, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,448,206 y pasivos por \$46,183.

b. Gastos previos

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

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

Al 30 de Septiembre de 2017, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$5,228,308 y pasivos por \$4,868,818.

El Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$387,833.

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 termoelectrónicos con recursos extra-presupuestales", así como los "Lineamientos para la realización de proyectos de líneas de transmisión y subestaciones con recursos extra-presupuestales" emitidos por la Secretaría de la Función Pública (antes Secretaría de Contraloría y Desarrollo Administrativo).

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

Fideicomiso	Participación de CFE	Fiduciario
-------------	----------------------	------------

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

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

La CFE en este tipo de fideicomisos participa en la realización del pago de rentas con base en las tablas de amortización trimestrales presentadas por los consorcios en sus ofertas. La mayoría de estas tablas incluyen cuarenta pagos trimestrales. Los proyectos que se encuentra en proceso de extinción son:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
C.C.C. Rosarito III (8 y 9), constituido el 22 de agosto de 1997	CFE y Rosarito Power, S. A. de C. V.	CFE	BANCOMEXT

El único proyecto bajo esta modalidad que se encuentra vigente es el relacionado con la CT Samalayuca II:

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

Al 30 de Septiembre de 2017, CFE tiene activos fijos por \$21,202,711 y pasivos por \$741,503 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	

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

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

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

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Sep 2017
Carbón Petacalco	\$89,427

d. Fideicomisos de participación indirecta

Adicionalmente mantiene relación indirecta por no ser Fideicomitente, pero con participación en calidad de acreditado, con cuatro Fideicomisos de garantía y pago de financiamiento, constituidos por Instituciones Financieras como Fideicomitente y Fideicomisarios para la emisión de valores vinculados a créditos otorgados a CFE. La propia CFE está nominada como Fideicomisaria en segundo lugar, por la eventualidad específica de que adquiera algunos de los certificados emitidos, y mantiene representación en sus Comités Técnicos de conformidad con las disposiciones contractuales (ver Nota 11).

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

Fideicomiso	Participación de Cfe		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 194, constituido el 3 de mayo de 2004	En primer lugar: ING (México), S. A. de C. V. y Casa de Bolsa, ING Grupo Financiero. En segundo lugar: Deutsche Securities, S. A. de C. V. y Casa de Bolsa.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	Banamex
Fideicomiso N° 232246, constituido el 3 de noviembre de 2006	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	HSBC México, S. A., Grupo Financiero HSBC
Fideicomiso N° 411, constituido el 6 de agosto de 2009	Banco Nacional de México, S. A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	Banamex

Al 30 de Septiembre de 2017, existen fondos por disponer en el fideicomiso No. 232246 por \$8,821

2. Naturaleza jurídica.

1. De 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 8 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.
1. La 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 la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

P(105)

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

P(106)

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

P(107)

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

P(108)

Información a revelar sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

P(109)

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

P(110)

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

P(111)

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

P(112)

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

P(113)

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

P(114)

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

P(115)

Información a revelar sobre acuerdos con pagos basados en acciones [bloque de texto]

P(116)

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

P(117)

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

P(118)

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

P(1)

P(119)

1. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables aplicadas en la preparación de esta información financiera consolidada condensada no auditada, son las mismas que aquellas aplicadas en los estados financieros anuales de la empresa terminados al 31 de diciembre de 2016.

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

P(120)

14. Impuestos y derechos por pagar.

Los impuestos y derechos por pagar al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 se integran como se muestra en la hoja siguiente.

		2017		2016	
A cargo de CFE					
Impuesto sobre la renta (ISR)		700,528			0
Impuesto sobre la renta a pagar por cuenta de terceros	\$	363,917	\$		270,792
Cuotas al Instituto Mexicano del Seguro Social		462,508			680,038

Derechos sobre uso y aprovechamiento de aguas nacionales		674,256		224,742
Impuestos sobre nóminas		56,646		54,574
Aportaciones al INFONAVIT		1,155		10,895
IVA por pagar		0		985,948
Subtotal		\$ 2,259,010		2,226,989
Retenidos				
ISR retenido a los empleados		970,968		693,591
Impuesto al valor agregado retenido		32,529		67,946
ISR Intereses en el extranjero		37,256		53,736
ISR a residentes en el extranjero		(0)		30,809
Cinco al millar a contratistas		13,857		18,010
ISR por honorarios y arrendamientos		3,077		6,302
Dos al millar a contratistas		291		342
Otros		219		14,132
Subtotal		1,058,197		884,868
Total impuestos y derechos	\$	3,317,207	\$	3,111,857

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

P(121)

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

P(122)

5. Cuentas por cobrar, neto.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar se integran como sigue:

		2017	2016
Consumidores público	\$	79,826,257 \$	70,638,993
Consumidores gobierno		21,331,660	18,559,103
Otras cuentas por cobrar		33,658,102	14,149,041
		134,816,019	103,347,137
Estimación para cuentas de cobro dudoso		(35,664,611)	(33,632,871)
		99,151,408	69,714,266
Impuesto al valor agregado por recuperar		33,115,871	-
Total	\$	132,267,279 \$	69,714,266

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los saldos y movimientos de la estimación para cuentas de cobro dudoso se integran como sigue:

		2017		2016
Saldo inicial	\$	33,632,871	\$	18,032,594
Incremento		3,959,541		28,646,865
Aplicaciones		(1,927,801)		(13,046,588)
Saldo final	\$		\$	33,632,871
		35,664,611		

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

P(123)

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

P(124)

[800600] Notas - Lista de políticas contables**Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas
[bloque de texto]**

P(1)

P(119)

1. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables aplicadas en la preparación de esta información financiera consolidada condensada no auditada, son las mismas que aquellas aplicadas en los estados financieros anuales de la empresa terminados al 31 de diciembre de 2016.

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

P(2)

Descripción de la política contable para activos biológicos [bloque de texto]

P(3)

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

P(4)

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

P(5)

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

P(6)

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

P(7)

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

P(8)

Descripción de la política contable para garantías colaterales [bloque de texto]

P(9)

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

P(10)

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

P(11)

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

P(12)

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

P(13)

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

P(14)

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

P(15)

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

P(16)

4. 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 se incluyen a continuación:

	2017		2016
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (1)	\$ 20,474,507	\$	42,266,944
Cuentas por cobrar (2)	99,246,880		69,714,266
Préstamos a trabajadores (2)	12,080,766		11,193,711
Instrumentos financieros derivados (1)	8,061,646		15,646,026
	=====		=====
Pasivos financieros:			
Deuda documentada (2)	\$ 203,060,911	\$	209,613,471
Deuda PIDIREGAS y obligaciones por arrendamiento capitalizable (2)	232,705,373		246,096,352
Proveedores y contratistas (1)	44,609,501		17,888,728
Depósitos de usuarios y contratistas (1)	23,509,264		21,103,369
Cuentas por pagar MEM (1)	-		2,011,804
Otros pasivos (1)	26,061,956		17,103,987
Contribuciones de terceros	35,414,413		34,301,626
	=====		=====

1) Valor razonable.

2) Costo amortizado.

Objetivos de la administración del riesgo financiero

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

La Empresa busca curbir los efectos de los riesgos de parte de la deuda utilizando instrumentos financieros derivados.

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte 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.

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 provisiona una estimación de cuentas incobrables bajo el modelo de pérdidas incurridas.

El análisis de la antigüedad de cartera vencida, sobre la que no se ha considerado necesario realizar estimación alguna al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

	2017	2016
Menos de 90 días	\$ 3,514,988	\$ 3,167,339
De 90 a 180 días	4,293,887	3,309,686
Más de 180 días	28,922,574	25,483,889
	\$ 36,731,449	\$ 31,960,914

Riesgo de liquidez

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

El financiamiento que recibe la Empresa, es principalmente a través de deuda contratada y por el arrendamiento de plantas, instalaciones, equipos y PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Empresa realiza análisis de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores. Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo a sus ingresos presupuestados, no puede ser rebasado.

La siguiente tabla muestra los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la entidad con base en los periodos de pago son:

Al 30 de septiembre 2017	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	\$ 39,008,890	\$ 14,229,137	\$ 35,269,276	\$ 114,553,608	\$ 203,060,911
Intereses por pagar deuda documentada	11,464,978	19,686,447	15,794,403	54,228,289	101,174,117
Deuda PIDIREGAS y obligaciones por arrendamiento capitalizable	25,956,911	13,689,908	16,877,775	176,180,779	232,705,373
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,098,270	11,297,396	7,909,945	22,725,387	49,030,998

Proveedores y contratistas	44,609,501	-	-	-	44,609,501
Cuentas por pagar MEM	-	-	-	-	-
Otros pasivos	26,061,956	-	-	-	26,061,956
Contribución de terceros	35,414,413	-	-	-	35,414,413
Depósitos de usuarios y contratistas	23,509,264	-	-	-	23,509,264
Total	\$ 213,124,183	\$ 58,902,888	\$ 75,851,399	\$ 367,688,063	\$ 715,566,533

Al 31 de diciembre 2016	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	\$ 16,373,774	\$ 29,963,324	\$ 40,316,209	\$ 122,960,164	209,613,471
Intereses por pagar deuda documentada	11,649,717	20,990,298	17,517,821	64,302,533	114,460,369
Deuda PIDIREGAS y obligaciones por arrendamiento capitalizable	25,354,442	15,335,882	21,394,210	184,011,818	246,096,352
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	5,806,029	8,897,601	5,976,378	14,915,297	35,595,305
Proveedores y contratistas	17,888,728	-	-	-	17,888,728
Cuentas por pagar MEM	2,011,804	-	-	-	2,011,804
Otros pasivos	17,103,626	-	-	-	17,103,987
Contribución de terceros	34,301,626	-	-	-	34,301,626
Depósitos de usuarios y contratistas	21,103,369	-	-	-	21,103,369
Total	\$ 151,592,756	\$ 75,187,105	\$ 85,204,618	\$ 386,189,812	698,175,011

Riesgos de mercado

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

Administración del riesgo cambiario

La Empresa se financia mediante créditos preferentemente en moneda nacional cuando las condiciones de mercado lo aconsejan, por lo que la deuda actual está denominada mayormente en pesos mexicanos.

La Empresa realiza transacciones denominadas en moneda extranjera, en consecuencia se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

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

Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del periodo sobre el que se informa son los que se presentan en la nota 20.

- **Análisis de sensibilidad de moneda extranjera**

La Empresa se encuentra principalmente expuesta a variaciones en el tipo de cambio entre el peso mexicano y dólares estadounidenses y yenes japoneses.

La siguiente tabla detalla la sensibilidad de la Empresa a un incremento y decremento del 5% en el peso mexicano contra las divisas extranjeras relevantes. El 5% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente al personal clave de la administración, y representa la evaluación de la administración sobre el posible cambio razonable en las tasas de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes denominadas en moneda extranjera y ajusta su conversión al final del periodo para un cambio del 5% en las tasas de cambio. El análisis de sensibilidad incluye préstamos externos así como préstamos de las operaciones extranjeras dentro de la Empresa donde la denominación del préstamo se encuentra en una divisa distinta a la moneda del prestamista o del prestatario. Una cifra positiva (como se aprecia en el cuadro que sigue) indica un incremento en los resultados donde el peso mexicano se fortalece en 5% contra la divisa pertinente. Si se presentara un debilitamiento del 5% en el peso mexicano con respecto a la divisa en referencia, entonces habría un impacto comparable sobre los resultados y los saldos siguientes serían negativos.

	Miles de pesos	
	30/09/2017	31/12/2016
Resultados	\$ 7,732,123	\$ 7,964,120

En opinión de la administración, el impacto del riesgo cambiario inherente se repercute a las tarifas eléctricas en el largo plazo a través de los ajustes por inflación y de la fórmula de combustibles que considera, además de la inflación, el tipo de cambio peso/dólar.

- **Administración del riesgo de tasas de interés**

La Empresa se encuentra expuesta a riesgo en tasas de interés debido a que obtiene préstamos a tasas de interés variables. El riesgo es manejado por la Empresa manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable, así como con el manejo de instrumentos financieros derivados de cobertura de tasas de interés.

- **Análisis de sensibilidad para las tasas de interés**

Los siguientes análisis de sensibilidad han sido determinados con base en la exposición a las tasas de interés tanto para los instrumentos derivados como para los no derivados al final del periodo sobre el que se informa. Para los pasivos a tasa variable, se prepara un análisis suponiendo que el importe del pasivo vigente al final del periodo sobre el que se informa ha sido el pasivo vigente para todo el año. Al momento de informar internamente al personal clave de la gerencia sobre el riesgo en las tasas de interés, se utiliza un incremento o decremento de 0.50 puntos en el caso de la TIIE y de 0.01 puntos en el caso de LIBOR (London InterBank Offered Rate), lo cual representa la evaluación de la gerencia sobre el posible cambio razonable en las tasas de interés.

Si la tasa de interés TIIE hubiera estado 0.50 puntos por encima/por debajo y todas las otras variables permanecen constantes:

- La pérdida del periodo que terminó el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 aumentaría o disminuiría en \$500,177 y \$440,379, respectivamente. Esto es principalmente atribuible a la exposición del Organismo a las tasas de interés sobre sus préstamos a tasa variable; y

Si la tasa de interés LIBOR hubiera estado 0.01 puntos por encima/por debajo y todas las otras variables permanecen constantes:

- La pérdida del periodo que terminó el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 aumentaría o disminuiría en \$10,282 y \$11,960, respectivamente. Esto es principalmente atribuible a la exposición del Organismo a las tasas de interés sobre sus préstamos a tasa variable.

Valor razonable de los instrumentos financieros

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 siguientes:

	30 de septiembre 2017		31 de diciembre 2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Cuentas por cobrar	\$ 99,246,880	\$ 99,246,880	\$ 69,714,266	\$ 69,714,266
Prestamos a trabajadores	12,080,766	12,080,766	11,193,711	11,193,711
Deuda Documentada	203,060,911	203,060,911	209,613,471	209,613,471
Deuda PIDIREGAS y obligaciones por arrendamiento capitalizable	232,705,373	232,705,373	246,096,352	246,096,352
	=====	=====	=====	=====

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

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

La siguiente tabla proporciona el detalle de los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 2, con base en el grado al que el valor razonable es observable:

Nivel 1

30 de septiembre de 2017 31 de diciembre de 2016

Activos financieros disponibles para su venta

Inversiones temporales	\$	1,693,264	19,127,508
Total	\$	1,693,264	19,127,508

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 2 con base en el grado al que el valor razonable es observable, 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;
- 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.

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

P(17)

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

P(18)

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

P(19)

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

P(20)

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

P(21)

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

P(22)

- Obligaciones laborales

Los montos que hemos reconocido como pasivos en el estado de situación financiera y los gastos en el estado de resultados relacionados con las primas de jubilación después del retiro, planes de pensiones y otras prestaciones laborales, se determinaron sobre una base actuarial, que involucra muchas hipótesis y cálculos para los beneficios post-retiro y por despido. Las áreas donde tienen mayor impacto las estimaciones son las siguientes:

- a. La tasa de incremento de los salarios que se calcula habrá en los años siguientes;
- b. Las tasas de descuento utilizadas para calcular el valor presente de nuestras obligaciones futuras;
- c. La tasa de inflación esperada; y
- d. La tasa de retorno de los activos del plan de pensiones.

Dichas estimaciones se determinan por nuestros expertos independientes, quienes elaboran nuestro estudio actuarial usando el método denominado crédito unitario proyectado.

- Estimación para cuentas de cobro dudoso

Hemos creado una estimación para cuentas cuyo cobro estimamos poco probable, igual al monto de la pérdidas estimadas que resultan de la falta de pago de nuestros clientes. En la realización de las estimaciones, tomamos en cuenta las condiciones individuales de cada uno de los sectores en los que se divide nuestra cartera. De manera muy particular, consideramos el número de días transcurridos desde el vencimiento de las facturas y las negociaciones que hayamos celebrado con nuestros clientes para lograr la recuperación de nuestra cartera. El monto de la pérdida por la falta de cobro de nuestra cartera puede diferir entre el monto real y el que hemos estimado.

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

P(23)

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

P(24)

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

P(25)

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

P(26)

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

P(27)

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

P(28)

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

P(29)

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

P(30)

5. Activos intangibles.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los activos intangibles por servidumbre de paso se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Derechos de servidumbre de paso aportado por INDAABIN	29,312,495	27,032,771
Otros gastos por amortizar	896,097	2,870,841
Depósitos y adelantos	2,423,065	2,434,810
Otros	<u>322,370</u>	<u>305,398</u>
Total	\$ 32,954,027 =====	\$ 32,643,820 =====

1. Incluye derechos de paso por un monto de \$24,064,610 que forma parte de los activos aportados por el Gobierno Federal a la entidad a través de INDAABIN.

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

P(31)

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

P(32)

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

P(33)

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

P(34)

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

P(35)

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

P(36)

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

P(37)

Descripción de las políticas contables para subvenciones gubernamentales [bloque de texto]

P(38)

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

P(39)

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

P(40)

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

P(41)

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

P(42)

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

P(43)

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

P(44)

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

P(45)

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

P(46)

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

P(47)

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

P(48)

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

P(49)

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

P(50)

Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

P(51)

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

P(52)

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

P(53)

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

P(54)

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

P(55)

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

P(56)

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

P(57)

5. Materiales para operación.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los materiales para operación se integran como sigue:

		2017	2016
Refacciones y equipo	\$	1,666,205	\$ 3,097,062
Combustibles y lubricantes		10,423,156	8,229,058
Combustible nuclear		5,243,903	3,226,186
		17,333,264	14,552,306
Estimación por obsolescencia		(814,901)	(526,541)
Total	\$	16,518,363	\$ 14,025,765

Descripción de la política contable para activos de minería [bloque de texto]

P(58)

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

P(59)

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

P(60)

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

P(61)

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

P(62)

Descripción de la política contable para activos de petróleo y gas [bloque de texto]

P(63)

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

P(64)

5. Plantas, instalaciones y equipos, neto.

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 y 2016 se integran como se muestra en la hoja siguiente.

Movimiento en la inversión por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	Plantas instalaciones y equipo en operación	Refacciones capitalizables	Obras en proceso	Materiales para construcción	Total
Sdos 01/Ene/17	2,036,909,423	6,367,288	18,433,272	10,856,715	2,072,566,699
Adquisiciones	11,100,631	892,609	5,180,570	705,627	17,879,438
Revaluación del Periodo	-	-	-	-	-
Bajas	(5,463,260)	-	-	-	(5,463,260)
Capitalizaciones	-	-	-	-	-

Otros Movimientos de Activo Fijo	16,686,791				16,686,791
Sdos 30/Sep/17	2,059,233,586	7,259,898	23,613,842	11,562,342	2,101,669,667

Movimiento en la depreciación acumulada por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017:

	Plantas instalaciones y equipo en operación	Refacciones capitalizables	Obras en proceso	Materiales para construcción	Total
Sdos 01/Ene/16	(783,175,239)	(2,219,184)	-	-	(785,394,423)
Sdos Netos 01/Ene/16	1,253,734,184	4,148,104	18,433,272	10,856,715	1,287,172,276
Depreciación del periodo	(39,860,763)	(277,398)	-	-	(40,138,161)
Depreciación por bajas	3,859,287	-	-	-	3,859,287
Deterioro de activos Fuera de uso	(4,136,624)	-	-	-	(4,136,624)
Depreciación Neta	(36,001,476)	(277,397)	-	-	(36,278,873)
Sdos 31/Dic/16	(823,313,339)	(2,496,582)	-	-	(825,809,921)
Sdos Netos 30/Sep/17	1,235,920,247	4,763,316	23,613,842	11,562,342	1,275,859,747

Movimientos de la inversión por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2016:

	Plantas instalaciones y equipo en operación	Refacciones capitalizables	Obras en proceso	Materiales para construcción	Total
Sdos 01/Ene/16	1,806,886,065	7,420,410	22,218,146	10,912,877	1,847,437,498
Adquisiciones	38,158,382	-	3,702,169	-	41,860,552
Bajas	(18,154,667)	-	-	-	(18,154,667)
Capitalización	718,926	(482,850)	(236,076)	(65,055)	(65,055)
Otros Movimientos de Activo Fijo	(24,431,905)				(24,431,905)
Sdos 30/Sep/16	1,803,176,802	6,937,560	25,684,239	10,847,822	1,846,646,423

Movimientos de la depreciación acumulada por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2016:

	Plantas instalaciones y equipo en operación	Refacciones capitalizables	Obras en proceso	Materiales para construcción	Total
Saldos 01/Ene/15	(759,650,609)	(1,849,320)	-	-	(761,499,929)
Saldos Netos 01/Ene/16	1,047,235,456	5,571, 090	22,218,146	10,912,877	1,085,937,569
Depreciación del periodo	(40,861,211)	(277,398)	-	-	(41,138,609)
Depreciación por bajas	11,836,370	-	-	-	11,836,370
Depreciación Neta	(29,024,841)	(277,398)	-	-	(29,302,239)
Saldos 31/Dic/15	(788,675,450)	(2,126,718)	-	-	(790,802,168)
Saldos Netos 30/Sep/16	1,014,501,352	4,810,842	25,684,239	10,847,822	1,055,844,255

Con base a la revisión periódica de los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, la CFE realiza la revaluación de sus activos, de tal manera que el valor en libros no difiera en forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo sobre el cual se informa.

Por lo anterior, se tiene la necesidad de hacer un análisis de los activos fijos, con el objetivo de revaluar los activos y revisar las vidas útiles asignadas a los mismos, así como a su vida útil remanente y establecer el proceso para el cálculo del deterioro en el valor de los mismos.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, la empresa registró una revaluación de \$210,725,169 como parte de dicha revisión del valor y vida útil de dichos activos.

Obras en proceso - Los saldos de obras en proceso al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se integran como sigue:

Planta:	2017	2016
Vapor	\$ 12,646	\$ 9,569
Hidroeléctricas	2,311,597	2,040,347
Nucleoeléctricas	1,287,678	1,273,489
Turbogas y ciclo combinado	115,228	326,893
Geotérmicas	1,094,189	1,147,109
Combustión interna	136	107,694
Líneas, redes y subestaciones	17,276,204	12,673,648
Oficinas e instalaciones generales	1,516,163	854,523
Total	\$ 23,613,842	\$ 18,433,272

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

P(65)

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

P(66)

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

P(67)

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

P(68)

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

P(69)

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

P(70)

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

P(71)

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

P(72)

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

P(73)

Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en acciones [bloque de texto]

P(74)

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

P(75)

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

P(76)

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

P(77)

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

P(78)

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

P(79)

Descripción de la política contable para ingresos y gastos comerciales [bloque de texto]

P(80)

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

P(81)

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

P(82)

Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

P(83)

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

P(84)

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

Transacciones con el Gobierno Federal, Gobiernos Estatales y Municipales

Las principales transacciones que se realizan con el Gobierno Federal, Gobiernos Estatales y Municipales y su tratamiento contable, son:

Con el Gobierno Federal:

Aprovechamiento

- 1) Por los bienes aportados a CFE para su explotación

Para 2015 se abroga la Ley de Servicio Público de Energía Eléctrica (LSPEE), por la que CFE estuvo obligada hasta el ejercicio 2014 al pago de un aprovechamiento al Gobierno Federal por los activos que utilizó para prestar el servicio público de energía eléctrica. El aprovechamiento se determinaba anualmente en función de la tasa de rentabilidad establecida para las entidades paraestatales en cada ejercicio.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2014, se utilizó la tasa del 9%, ratificada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), dicha tasa se aplicaba al valor del activo fijo neto en operación del ejercicio inmediato anterior y el monto resultante se cargaba a los resultados del ejercicio.

El aprovechamiento representó un decremento en beneficios económicos para CFE por un pago al Gobierno Federal, por lo que se registró como un gasto de operación. Este aprovechamiento es compensado contra la insuficiencia tarifaria determinada para complementar tarifas deficitarias (ingresos).

El Reglamento de la LSPEE precisa el concepto de "activo fijo neto en operación", como sigue:

Para los efectos del artículo 46 de la Ley, se entenderá como activo fijo neto en operación, el activo fijo en operación disminuido de:

- I. La depreciación acumulada;
- II. La deuda pendiente de amortizar directamente relacionada con tales activos y,
- III. Las aportaciones de los solicitantes.

2) Por el patrimonio invertido

La Ley de Ingresos de la Federación contempla que la SHCP puede fijar un aprovechamiento por el patrimonio invertido que, en su caso, debe ser enterado al erario federal, el cual es registrado como una disminución en el patrimonio. El Ejecutivo de igual forma puede determinar anualmente su reinversión en las entidades como aportación patrimonial.

3) Insuficiencia tarifaria para complementar tarifas deficitarias

Correspondió a los recursos que el Gobierno Federal otorgó a los usuarios del servicio eléctrico a través de CFE, mediante diversas tarifas deficitarias en venta de energía.

Hasta el 31 de diciembre de 2014 de acuerdo con el artículo 46 de la LSPEE, el aprovechamiento mencionado puede ser compensado contra la insuficiencia tarifaria.

La insuficiencia tarifaria compensable contra el aprovechamiento representaba un incremento en beneficios económicos para CFE, por lo que se registraba como un ingreso, el excedente no recuperable de la insuficiencia tarifaria se reconocía y se cancelaba en los estados financieros consolidados condensados de la Empresa. Durante el 2015 desaparece el concepto de aprovechamiento y se muestra únicamente la insuficiencia tarifaria.

Con Gobiernos Estatales y Municipales:

Aportaciones. Las aportaciones recibidas de los Gobiernos Estatales y Municipales para electrificar poblados rurales y colonias populares, para ampliaciones a la red de distribución y aportaciones de otra naturaleza, se registran como un producto por realizar, el cual se realizará de acuerdo con la vida útil del activo que financian dichas aportaciones, de conformidad con la NIC 20 "Subvenciones de Gobierno".

- Obligaciones laborales

Los montos que hemos reconocido como pasivos en el estado de situación financiera y los gastos en el estado de resultados relacionados con las primas de jubilación después del retiro, planes de pensiones y otras prestaciones laborales, se determinaron sobre una base actuarial, que involucra muchas hipótesis y cálculos para los beneficios post-retiro y por despido. Las áreas donde tienen mayor impacto las estimaciones son las siguientes:

- a. La tasa de incremento de los salarios que se calcula habrá en los años siguientes;
- b. Las tasas de descuento utilizadas para calcular el valor presente de nuestras obligaciones futuras;
- c. La tasa de inflación esperada; y
- d. La tasa de retorno de los activos del plan de pensiones.

Dichas estimaciones se determinan por nuestros expertos independientes, quienes elaboran nuestro estudio actuarial usando el método denominado crédito unitario proyectado.

- Estimación para cuentas de cobro dudoso

Hemos creado una estimación para cuentas cuyo cobro estimamos poco probable, igual al monto de la pérdidas estimadas que resultan de la falta de pago de nuestros clientes. En la realización de las estimaciones, tomamos en cuenta las condiciones individuales de cada uno de los sectores en los que se divide nuestra cartera. De manera muy particular, consideramos el número de días transcurridos desde el vencimiento de las facturas y las negociaciones que hayamos celebrado con nuestros clientes para lograr la recuperación de nuestra cartera. El monto de la pérdida por la falta de cobro de nuestra cartera puede diferir entre el monto real y el que hemos estimado.

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34**Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]**

P(1)

Descripción de sucesos y transacciones significativas

P(2)

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

P(3)

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

P(4)

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

P(5)

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

P(6)

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

P(7)

Dividendos pagados, acciones ordinarias: 0

Dividendos pagados, otras acciones: 0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción: 0

Dividendos pagados, otras acciones por acción: 0

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

P(8)

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

P(9)

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

P(10)

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final

P(11)
