

**CFE Generación I  
Empresa Productiva Subsidiaria**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2020 y 2019.**

**(Con el Informe de los Auditores Independientes)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**A) NOTAS DE DESGLOSE**

**I. NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ACTIVO**

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2020, el efectivo e inversiones temporales asciende a 3,236 miles de pesos.

**2. DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2020, los derechos a recibir o equivalentes se integran como sigue:

	2020
Cuenta corriente a favor	1,745,660
Cuenta por cobrar Servicio Intercompañía	92,460,875
<b>Total</b>	<b>92,206,535</b>

**3. INVENTARIOS Y MATERIALES PARA OPERACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2020 los inventarios de materiales para la operación se integran como sigue:

	2020
Combustibles y materiales	892,023
Estimación por obsolescencia	(161,042)
<b>Total</b>	<b>730,981</b>

#### 4. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

Al 31 de diciembre de 2020, los otros activos circulantes se integran como sigue:

	2020
Reclamaciones a aseguradoras	(1,455)
Impuesto a la utilidad por recuperar	-
<b>Total</b>	<b>(1,455)</b>

#### 5. BIENES MUEBLES, INMUEBLES E INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2020, los saldos de bienes muebles, inmuebles y depreciación se integran como sigue:

##### Integración de los Bienes Muebles

	2020
Materiales para construcción	56
Otros Activos Fijos	10,363,543
Materiales para Operación IFRS	1,099,524
Maquinaria y Equipo en Operación	84,355
Mobiliario y Equipo de Oficina	876,975
Equipo de Comunicaciones	119,364
Equipo de Cómputo	202,736
Equipo de Transporte	18,650
<b>Total de bienes muebles</b>	<b>12,765,203</b>

## CUENTA PÚBLICA 2020

Producto de la conciliación contable-física se reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2020.

Registro contable	Valor de la relación de bienes muebles	Conciliación
12,765,203	12,765,203	0

### Integración de los Bienes Inmuebles

	2020
Terrenos	2,367,142
Arrendamiento Financiero	17,015,093
Edificios Construcciones e Instalaciones	44,540,802
Obras en Proceso	11,841,817
Plantas y Subestaciones	73,031,502
Anticipos para Construcción	127,721
Terrenos en proceso de regularización	82
<b>Total de bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso</b>	<b>148,924,159</b>

### Integración de la depreciación

	2020
Reserva Depreciación Plantas y Subestaciones	2,580,470
Reserva Depreciación Arrendamiento Financiero	732,149
Reserva Depreciación Otros Activos Fijos	313,979

## CUENTA PÚBLICA 2020

Reserva Depreciación Edificios Construcciones e Instalación	1,191,211
Reserva Depreciación Mobiliario y Equipo de Oficina	162,799
Reserva Depreciación Maquinaria y Equipo en Operación	8,502
Reserva Depreciación Equipo de Comunicaciones	(13,303)
Reserva Depreciación Equipo de Cómputo	16,183
Reserva Depreciación Equipo de Transporte	4
<b>Total de depreciación</b>	<b>4,991,994</b>

### Integración del deterioro

	2020
Deterioro Arrendamiento Financiero	673,342
Deterioro Plantas y Subestaciones	4,024,787
Deterioro Edificios Construcciones e Instalación	219,815
Deterioro Otros Activos Fijos	250,909
Deterioro Maquinaria y Equipo en Operación	9,253
Deterioro Equipo de Comunicaciones	18,204
<b>Total de deterioro</b>	<b>5,196,310</b>

## 6. ACTIVOS DIFERIDOS

## CUENTA PÚBLICA 2020

Al 31 de diciembre de 2020 los activos diferidos se integran como sigue:

	2020
Depósitos y adelantos	1,000
Impuesto a la utilidad diferido	-
<b>Total</b>	<b>1,000</b>

### PASIVO

#### 7. CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2020 las cuentas por pagar a corto plazo se integran como sigue:

	2020
Proveedores y Contratistas	13,547
Cuenta por pagar Servicio Intercompañía	109,562,929
<b>Total</b>	<b>109,576,496</b>

#### 8. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2020 los documentos por pagar a corto plazo se integran como sigue:

	2020
Deuda Pidiregas	1,106,002
Deuda documentada	2,092,793
<b>Total</b>	<b>3,198,795</b>

## 9. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Las cuentas por pagar a largo plazo corresponden a los saldos de la deuda PIDIREGAS (inversión directa) y Deuda Documentada al 31 de diciembre de 2020, se integran como sigue:

	2018
Deuda Documentada a largo plazo	3,684,333
Deuda PIDIREGAS a largo plazo	17,873,986
<b>Total</b>	<b>21,558,319</b>

## 10. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Las provisiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2020 se integran como sigue:

	2020
Beneficio a empleados	19,115,813
Reserva por desmantelamiento	457,707
<b>Total</b>	<b>19,573,520</b>

## II.- NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES

### 11. MATERIALES Y SUMINISTROS

Al 31 de diciembre de 2020 los materiales y suministros se integran como sigue:

	2020
Energéticos, agua turbinada y otros combustibles	11,770,413
Materiales de mantenimiento y consumo	805,179
<b>Total</b>	<b>12,575,592</b>

## 12. SERVICIOS GENERALES

Al 31 de diciembre de 2020 los servicios generales se integran como sigue:

	2020
Mantenimiento	1,132,630
Impuestos y derechos	24,648
Otros gastos	61,507
<b>Total</b>	<b>1,218,785</b>

## 13. ESTIMACIONES, DEPRECIACIONES, DETERIOROS, OBSOLESCENCIA Y AMORTIZACIONES

	2020
Depreciación del periodo	4,991,994
Pérdida en bajas de activo fijo	-
<b>Total</b>	<b>4,991,994</b>

## 14. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2020 los otros gastos se integran como sigue:

	2020
Costos del MEM	2,183,739
Costos Intercompañía	1,116,895
Costos de financiamiento	1,876,245
ISR Diferido a favor	-
<b>Total</b>	<b>5,176,879</b>

## III.- NOTAS AL ESTADO DE VARIACION EN LA HACIENDA PÚBLICA



## CUENTA PÚBLICA 2020

	Aportación de tenedora	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Beneficio a empleados	Instrumentos Financieros Derivados	Revaluación de Planta, Instalación y Equipo	Total de Otras Partidas de Resultados Integrales	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	95,266,353	(1,909,911)	(5,966,683)	(8,624,817)	1,004,415	-	(7,620,402)	79,769,357
Traspaso a resultados acumulados	-	(5,966,683)	5,966,683	-	-	-	-	-
Resultado integral del periodo	295,732	-	(9,947,608)	(3,933,311)	(523,616)	22,970,663	18,513,736	8,861,860
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	95,562,085	(7,876,594)	(9,947,608)	(12,558,128)	480,799	22,970,663	10,893,334	88,631,217
Traspaso a resultados acumulados	-	(9,947,608)	9,947,608	-	-	-	-	-
Reclasificación de revaluación a resultados acumulados	-	15,945,634	-	-	-	-	-	15,945,634
Resultado integral del periodo	-	-	(12,050,773)	(890,585)	172,472	(15,945,634)	(16,663,747)	(28,714,521)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	95,562,085	(1,878,568)	(12,050,773)	(13,448,714)	653,271	7,025,028	(5,770,414)	75,862,330

### IV.- NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

CONCEPTO	2020
Actividades de operación	\$44,166
Resultado neto	(\$12,050,773)
Partidas relacionadas con actividades de operación	
Costo de beneficios a los empleados	\$3,950,287

## CUENTA PÚBLICA 2020

Impuestos corrientes y diferidos	\$0
Partidas relacionadas con actividades de inversión	
Depreciación	\$4,991,994
Bajas de plantas, propiedades y equipo	\$1,933,196
Pérdidas por deterioro de plantas, instalaciones y equipo	\$0
Cancelación de la reserva de desmantelamiento	(\$302,664)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento	
Pérdida en cambios y valuación de instrumentos financieros derivados	\$146,066
Valuación de instrumentos financieros	\$172,472
Intereses devengados a cargo	\$1,311,043
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas por cobrar MEM	(\$979,196)
Cuentas por cobrar intercompañía	(\$13,343,474)
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	(\$3,693,451)
Inventarios y materiales para operación	\$765,646
Otros activos	\$0
Cuentas por pagar intercompañía	\$9,820,722
Otras cuentas por pagar y otros pasivos acumulados	(\$78,276)
Otros impuestos y derechos por pagar	\$942,519
Pago de beneficios a los empleados	(\$1,945,286)
Pago de Impuestos Sobre la Renta	\$0
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(\$8,359,175)
Adquisición de activo fijo	(\$7,683,006)
Cuenta corriente	\$8,319,190
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	\$636,184
Actividades de financiamiento	
Disposiciones de deuda	\$9,402,223
Pagos de deuda	(\$3,017,123)
Pagos de intereses	(\$1,311,043)
Cobros de Instrumentos financieros	\$1,026,404

## CUENTA PÚBLICA 2020

Pagos de Instrumentos financieros	(\$764,357)
Flujos netos de efectivo por actividades de financiamiento	\$5,336,104
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(\$2,386,886)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de periodo	\$2,390,121
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final de periodo</b>	<b>\$3,235</b>

### CONCILIACIÓN ENTRE LOS INGRESOS PRESUPUESTARIOS Y CONTABLES, ASÍ COMO ENTRE LOS EGRESOS PRESUPUESTARIOS Y LOS GASTOS CONTABLES

Dentro del rubro de los Ingresos Presupuestarios se consideró la totalidad de los ingresos reportados en el Estado Analítico de Ingresos.

<b>CFE Generación I</b>
<b>Conciliación entre los Ingresos Presupuestarios y Contables</b>
<b>Correspondiente del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2020</b>
<b>(Cifras en pesos)</b>

1. Total de Ingresos Presupuestarios		32,641,684,729
2. Más Ingresos Contables No Presupuestarios		1,810,200,147
Ingresos financieros	-	
Incremento por variación de inventarios	-	
Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia	-	
2.4 Disminución del Exceso de Provisiones	-	
2.5 Otros Ingresos y Beneficios varios	-	
2.6 Otros Ingresos Contables No Presupuestarios	1,810,200,147	
3. Menos Ingresos Presupuestarios No Contables		8,415,586,968
3.1 Aprovechamientos Patrimoniales	-	
3.2 Ingresos Derivados de Financiamientos	-	
3.3. Otros Ingresos Presupuestarios No Contables	8,415,586,968	

## CUENTA PÚBLICA 2020

4. Total de Ingresos Contables (4 = 1 + 2 - 3)	26,036,297,908
--	----------------

1. Total de Egresos Presupuestarios	44,675,885,290
-------------------------------------	----------------

2. Menos Egresos Presupuestarios No Contables	45,927,312,940
---	----------------

2.1 Materias Primas y Materiales de Producción y Comercialización	-	
2.2 Materiales y Suministros	-	
2.3 Mobiliario y Equipo de Administración	-	
2.4 Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	-	
2.5 Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	-	
2.6 Vehículos y Equipo de Transporte	-	
2.7 Equipo de Defensa y Seguridad	-	
2.8 Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	-	
2.9 Activos Biológicos	-	
2.10 Bienes Inmuebles	95,745,583,354	
2.11 Activos Intangibles	-	
2.12 Obra Pública en Bienes de Dominio Público	-	
2.13 Obra Pública en Bienes Propios	-	
2.14 Acciones y Participaciones de Capital	-	
2.15 Compra de Títulos y Valores	-	
2.16 Concesión de Préstamos	-	
2.17 Inversiones en Fideicomisos, Mandatos y Otros Análogos	-	
2.18 Provisiones para Contingencias y Otras Erogaciones Especiales	-	
2.19 Amortización de la Deuda Pública	-	
2.20 Adeudos de Ejercicios Fiscales Anteriores (ADEFAS)	-	
2.21 Otros Egresos Presupuestarios No Contables	(49,818,270,414)	

3. Más Gastos Contables No Presupuestales	39,338,498,963
---	----------------

3.1 Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencia y Amortizaciones	4,991,994,190	
3.2 Provisiones	-	
3.3 Disminución de Inventarios	-	

## CUENTA PÚBLICA 2020

3.4 Aumento por Insuficiencia de Estimaciones por Pérdida o Deterioro u Obsolescencia	-
3.5 Aumento por Insuficiencia de Provisiones	-
3.6 Otros Gastos	-
3.7 Otros Gastos Contables No Presupuestarios	34,346,504,773

4. Total de Gastos Contables (4 = 1 - 2 + 3)	38,087,071,313
--	----------------

### B) NOTAS DE MEMORIA (CUENTAS DE ORDEN)

	2020
Reserva por Depreciación Fiscal	322,515
Gastos por depreciación Fiscal	322,515
<b>Total</b>	<b>-</b>

### C) NOTAS ADMINISTRATIVAS

#### 1. Constitución, actividades de la Empresa Productiva Subsidiaria y eventos relevantes.

##### • Constitución y actividad de la Empresa.

##### CFE Generación I, Empresa Productiva Subsidiaria (EPS)

CFE Generación I, Empresa Productiva Subsidiaria, (en adelante “La Empresa” o “Generación I”) es una EPS de la Comisión Federal de Electricidad (en adelante “CFE” o “CFE Corporativo”), con personalidad jurídica y patrimonio propios, constituida de conformidad con lo dispuesto en el artículo 1 del Acuerdo por el que se crea CFE Generación I, publicado en el Diario Oficial de la Federación (“DOF”) el 29 de marzo de 2016; así como de conformidad con la estricta separación legal de la CFE establecida por la Secretaría de Energía, y está sujeta a lo dispuesto en la Ley de la Comisión Federal de Electricidad (“Ley CFE”) publicada en el DOF el 11 de agosto de 2014. La controladora directa y final de la Empresa es CFE. La dirección registrada es Paseo de la Reforma 164, Colonia Juárez, C.P. 06600, en la Ciudad de México.

Generación I tiene por objeto generar energía eléctrica en el territorio nacional mediante el uso de cualquier tipo de tecnología, así como realizar las actividades de comercialización a que se refiere el artículo 45 de la Ley de la Industria Eléctrica (“LIE”), excepto por la prestación del

servicio de suministro eléctrico. Generación I podrá representar, total o parcialmente, a las centrales eléctricas en el Mercado Eléctrico Mayorista (“MEM”) que tenga a su cargo, incluyendo aquellas que sean propiedad de terceros.

La Empresa inició operaciones en el Mercado Eléctrico Mayorista, como entidad separada de la CFE el 1 de febrero de 2017.

La asignación propuesta por la Secretaría de Energía tiene por objeto garantizar el desarrollo eficiente del Sector Eléctrico Nacional procurando la viabilidad financiera de las EPS y Empresas Filiales.

- **Eventos relevantes**

### **Reorganización del portafolio de centrales**

Que con fecha 24 de mayo de 2019, mediante Oficio No. DG/131/2019, se sometió a consideración la propuesta para la reasignación de activos y contratos de generación de la EPS I.

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

Mejorar la eficiencia operativa y administrativa de cada empresa regional, en función de la organización previa a la entrada en vigor de los Términos para la Estricta Separación Legal de CFE.

La regionalización operativa de los activos de las centrales hidroeléctricas se agrupa privilegiando las cuencas comunes, a fin de garantizar la seguridad, el manejo óptimo del recurso hidráulico, y de los embalses.

Por confiabilidad y seguridad del Sistema Eléctrico Nacional (SEN), se decide concentrar las Unidades Móviles de Emergencia en la Subdirección de Negocios No Regulados, para garantizar la toma de decisiones de forma expedita y la pronta movilización de activos, según las necesidades del SEN en las diversas regiones del país.

El 25 de noviembre de 2019, la Secretaría de Energía emitió el acuerdo por el que se modifican los Términos para la Estricta Separación Legal de la Comisión Federal de Electricidad (TESL) publicados en el Diario Oficial de la Federación el 11 de enero de 2016. Una vez publicado la asignación de activos y contratos para la generación, el Centro Nacional de Control de Energía (CENACE) realizó la reasignación de activos registrados en el Sistema de Información del Mercado de acuerdo a la nueva estructura. Durante el año 2020 se realizó dicha transferencia de los activos y pasivos que deriven de la reasignación (cambio de portafolio).

i. A continuación, se presenta un resumen de las centrales eléctricas que se tenían al 31 de diciembre de 2019, las que fueron recibidas, las que fueron transferidas y las que quedaron al 31 de diciembre de 2020:

<b>Tipo de central</b>	<b>Centrales Eléctricas</b>	<b>Al final de 2019</b>	<b>Recibidas</b>	<b>Transferidas</b>	<b>Al final de 2020</b>
CCC	El Sauz	1	-	-	1
CCC	Centro I	1	-	-	1
CTG	Nonoalco	1	-	-	1
CTG	Atenco	1	-	-	1
CTG	Remedios	1	-	-	1

## CUENTA PÚBLICA 2020

CTG	Victoria	1	-	-	1
CTG	Ecatepec	1	-	-	1
CTG	Villa de las Flores	1	-	-	1
CTG	Coyotepec I	1	-	-	1
CTG	Cuautitlán	1	-	-	1
CTG	Vallejo	1	-	-	1
CTG	Iztapalapa	1	-	-	1
CTG	Coapa	1	-	-	1
CTG	Magdalena	1	-	-	1
CTG	Santa Cruz	1	-	-	1
CTG	Aragón	1	-	-	1
CT	Salamanca	1	-	-	1
CT	Francisco Perez Rios (Tula)	1	-	-	1
CH	Santa Barbara (SH Miguel Alemá	1	-	-	1
CH	Tingambato (SH Miguel Alemán)	1	-	-	1
CH	Ing Fernando Hiriart Balderram	1	-	-	1
CCI	Baja California Sur I	1	-	1	-
CH	27 de Septiembre (El Fuerte)	1	-	1	-
CH	Bacurato	1	-	1	-
CH	Boquilla	1	-	1	-
CH	Colina	1	-	1	-
CH	Gral Salvador Alvarado (Sanalo	1	-	1	-
CH	Humaya	1	-	1	-
CH	Luis Donald Colosio (Huites)	1	-	1	-
CH	Mocúzari	1	-	1	-

## CUENTA PÚBLICA 2020

CH	Oviáchic	1	-	1	-
CH	Plutarco Elias Calles (El Novillo)	1	-	1	-
CH	Prof Raúl J Marsal C (Comedero	1	-	1	-
CT	Villa de Reyes	1	-	1	-
CH	Angel Albino Corzo (Peñitas)	1	-	1	-
CH	Malpaso	1	-	1	-
CH	Micos	1	-	1	-
CH	Camilo Arriaga (El Salto)	1	-	1	-
CH	Electroquímica	1	-	1	-
UME	UME-09	1	-	1	-
UME	UME-10	1	-	1	-
UME	UME-11	1	-	1	-
UME	UME-01	1	-	1	-
CCC	San Lorenzo Potencia	-	1	-	1
CCC	Tula	-	1	-	1
CCC	Valle de México	-	1	-	1
CT	Valle de México	-	1	-	1
C C	C Cogeneracion Salamanca Fase	-	1	-	1
CH	Colotlipa	-	1	-	1
CH	Gral Ambrosio Figueroa (La Venta)	-	1	-	1
CH	Infiernillo	-	1	-	1
CH	Ing Carlos Ramírez Ulloa (El Caracol)	-	1	-	1
CH	Portezuelos I	-	1	-	1
CH	Portezuelos II	-	1	-	1
CH	La Villita	-	1	-	1



## CUENTA PÚBLICA 2020

	Totales	43	12	22	33
--	---------	----	----	----	----

i. A continuación, se presenta el estado de situación financiera con los efectos por cambio de portafolio.

Cuentas	Saldos al 31-dic-19	Efectos por cambio de portafolio	Operaciones de 2020	Saldos al 31-dic-20
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo circulante:</b>				
Efectivo y equivalentes	\$ 2,390,121	-	(2,386,885)	3,236
Cuenta corriente a favor	10,064,314	10,868,821	(19,187,475)	1,745,660
Cuentas por cobrar MEM, neto	416,391	-	979,196	1,395,587
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	3,789,179	76,722,093	(11,949,603)	92,460,875
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	2,157,879	1,908,471	1,784,981	5,851,330
Inventarios de materiales para operación, neto	1,802,588	(734,122)	(337,485)	730,981
<b>Total de activo circulante</b>	<b>20,620,472</b>	<b>88,765,263</b>	<b>(7,198,065)</b>	<b>102,187,670</b>
<b>Activo no circulante:</b>				
Plantas, instalaciones y equipo, neto	115,235,774	10,756,179	2,704,581	128,696,535
Instrumentos financieros derivados	-	-	53,114	53,114
Otros activos	22,700	0	-	22,700
<b>Total de activo no</b>	<b>115,258,474</b>	<b>10,756,179</b>	<b>2,757,696</b>	<b>128,772,349</b>

## CUENTA PÚBLICA 2020

### circulante

<b>Total</b>	<b>\$ 135,878,946</b>	<b>99,521,442</b>	<b>(4,440,369)</b>	<b>230,960,019</b>
--------------	-----------------------	-------------------	--------------------	--------------------

### PASIVO

#### Pasivo corto plazo:

Deuda a corto plazo y porción a corto plazo de la deuda a largo plazo \$ 165,323 3,264,025 - 3,429,348

Cuentas por pagar con partes relacionadas 12,017,000 88,652,621 8,893,308 109,562,929

Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados 102,974 - (78,276) 24,698

Impuestos y derechos 6,356 - 942,519 948,875

**Total de pasivo a corto plazo** 12,291,652 91,916,646 9,757,551 113,965,850

#### Pasivo a largo plazo:

Deuda a largo plazo 17,687,600 7,604,796 (3,734,077) 21,558,319

Reserva de desmantelamiento 760,371 (302,664) - 457,707

Beneficios a los empleados 16,220,227 - 2,895,586 19,115,813

Instrumentos financieros derivados 287,879 - (287,879) -

**Total de pasivo a largo plazo** 34,956,077 7,302,132 (1,126,370) 41,131,839

<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 47,247,729</b>	<b>99,218,778</b>	<b>8,631,181</b>	<b>155,097,689</b>
---------------------	----------------------	-------------------	------------------	--------------------

## CUENTA PÚBLICA 2020

### PATRIMONIO

#### Patrimonio

Aportación de tenedora	\$	95,562,085	-	-	95,562,085
Resultados acumulados		(7,876,594)	15,945,634	(9,947,608)	(1,878,568)
Resultado del periodo		(9,947,608)	302,664	(2,405,829)	(12,050,773)
Otros resultados integrales		10,893,333	(15,945,634)	(718,113)	(5,770,414)
<b>Total de patrimonio</b>		<b>88,631,217</b>	<b>302,664</b>	<b>(13,071,550)</b>	<b>75,862,330</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$</b>	<b>135,878,946</b>	<b>99,521,442</b>	<b>(4,440,369)</b>	<b>230,960,919</b>

### Efectos de la pandemia del virus SARS- COV 2

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declara pandemia por la extensión a varios países de contagios asociados al virus denominado SARS-COV-2 originada en China a finales de 2019 y que comenzó a manifestarse en México en febrero de 2020. Los Gobiernos de los diferentes países del mundo han instituido medidas para atender la pandemia, tales como el mantener a los ciudadanos en cuarentena, establecer distanciamiento social, restricción de viajes y declaraciones de emergencias de salud. Los efectos el SARS-COV-2 han traído aparejada una contracción económica mundial y como resultado una baja en las actividades económicas de los países.

A pesar de los diferentes impactos del virus SARS-COV-2 en las sociedades y en la economía global, no son previstos impactos significativos en las cuestiones técnicas y operativas de la CFE derivado a que la industria sigue su funcionamiento de manera regular y ha sido declarada una industria esencial para la sociedad mexicana. Ante tal panorama, la empresa ha garantizado el abasto de energía a todas las comunidades del país tal como se ha externado en los últimos meses.

Los impactos de la crisis del virus SARS-COV-2 podrían tener una mayor influencia en la parte económica-financiera de la empresa.

Los riesgos identificados para la CFE de la pandemia del virus del son de diversa índole, pero se pueden clasificar en tres aspectos principales:

- a) riesgos económico-financieros;
- b) riesgos operativos, y
- c) riesgos laborales.

En los tres casos, los impactos se estiman sean variables y con diferente intensidad, pero es importante señalar que el sector eléctrico es “defensivo” respecto a otros sectores de la economía.

La CFE ha implementado diversas medidas específicas para atenuar los impactos financieros, operativos y laborales. A continuación, se presenta una explicación de cada uno de los tres aspectos que se estiman tengan un impacto en la Empresa Productiva del Estado y sus Empresas Productivas Subsidiarias.

### a) Riesgos económico-financieros

Los riesgos de índole económico-financieros se pueden separar en dos tipos conforme el impacto en la empresa. Los riesgos con impacto negativo son:

- a.1) menor consumo y ventas de energía eléctrica, y
- a.2) variaciones en el tipo de cambio.

Por otro lado, los riesgos con impacto positivo son:

- a.3) reducción de la tasa de interés, y
- a.4) disminución en los precios de los combustibles.

Dadas las medidas implementadas para reducir la propagación del virus SARS-COV-2 en el país como son el confinamiento de las personas en sus hogares, el cierre de actividades, empresas e industrias que son consideradas como no esenciales para la sociedad y las medidas de sana distancia, entre otras, se estima que generen un menor nivel de actividad económica que reduzca el consumo y ventas de energía eléctrica en los sectores industrial, comercial y de servicios. Por otro lado, se estima una mayor demanda de energía eléctrica en el sector residencial dado que la mayor parte de las personas estarán confinadas en sus casas u hogares durante el periodo de duración de la pandemia haciendo actividades adicionales a las habituales como son laborales, educativas y de entretenimiento. Tampoco se estiman reducciones importantes en el consumo de electricidad para usos agrícolas, ya que es una actividad esencial para la sociedad. Con la reactivación económica esperada para el segundo semestre de 2020, se estima que para el cierre del año el consumo y las ventas de energía de la CFE podrían reducirse entre 0.0% y 3.0% a tasa anual.

#### a.2) Variaciones en el tipo de cambio

Para atenuar el impacto de las medidas implementadas para contener la propagación del virus SARS-COV-2 por parte de los distintos países, los gobiernos han ejercido una serie de medidas en materia política fiscal y monetaria. Ambos conjuntos de medidas han dado origen a periodos de alta volatilidad en el precio de las divisas, en particular del peso mexicano.

Durante el periodo de máxima propagación del virus en el mundo el peso mexicano experimentó una depreciación con relación al dólar de los Estados Unidos de cerca de 33.0% respecto al valor registrado al cierre de año. En los últimos meses se ha observado una apreciación del tipo de cambio, por lo que al 30 de junio de 2020 se tiene una variación cambiaria de 21.9% respecto al nivel registrado al cierre de año. Una vez que surtan efecto las medidas de confinamiento y se transite hacia la nueva normalidad económica y social, se prevé que el precio del peso se estabilice e incluso, pueda recuperar los niveles registrados previos a la crisis de la pandemia.

#### a.3) Reducción en las tasas de interés

Ante el debilitamiento de la actividad económica tanto en México como en el resto del mundo, los bancos centrales de las principales economías desarrolladas y emergentes han iniciado un ciclo de reducción de las tasas de referencia como medida para estimular el crecimiento en el consumo y la inversión en los países.

#### a.4) Disminución en el precio de los combustibles

El freno a la movilidad de personas en sus diferentes aspectos: recreativos, laborales, culturales, educativas, médicas, entre otras, tanto al interior de las ciudades como entre localidades, regiones y países, así como el cierre temporal de actividades no esenciales han ocasionado que la demanda de combustibles se reduzca a niveles nunca antes observados, por lo que el precio también se ha caído como resultado de que la oferta de combustibles se ha mantenido en niveles previos a la crisis de la pandemia. Durante el periodo de ajuste entre la oferta de combustibles y la demanda, se estima que el precio de los energéticos continúe a la baja.

### b) Riesgos Operativos

Dado que el suministro de energía eléctrica se considera una actividad esencial ante la pandemia por SARS-COV-2, la CFE ha mantenido operaciones en sus diferentes procesos desde la generación hasta la distribución y suministro de energía eléctrica a los usuarios finales, brindando el servicio de energía eléctrica en todo el país las 24 horas del día los siete días de la semana.

Esto se ha logrado mediante diversas acciones establecidas en el "Protocolo de Seguridad Sanitaria para la Reincorporación de Actividades a los Centros de Trabajo de la Comisión Federal de Electricidad", entre las principales medidas se encuentran:

- Difusión de las medidas de protección personal y de convivencia al interior de las instalaciones.
- Instalación de filtros de acceso donde se medirá la temperatura corporal de las personas que ingresan a sus centros de trabajo, así como la detección oportuna de personal con síntomas de enfermedad (SARS-COV-2), con la finalidad de canalizarlos para su atención médica.
- Utilización de tapetes desinfectantes.
- Reducción de la movilidad del personal durante la jornada laboral, cuidando mantener la sana distancia en áreas comunes.
- Incremento en el uso de medios digitales de comunicación para reducir las juntas de trabajo presenciales.
- Dotación de equipo de protección como cubrebocas, caretas y guantes para el personal de limpieza.
- Uso de cubrebocas obligatorio para todo el personal al interior de las instalaciones.
- Establecimiento de horarios escalonados que disminuya la concentración de personal en las entradas de los centros de trabajo.
- Sanitización periódica de los inmuebles y equipo de transporte.
- Delimitación de áreas de trabajo.
- Instalación de acrílicos en módulos donde se atiende al público.
- Restricción del número de personas que suban a elevadores, y la prohibición de que sean utilizados por quienes laboran en los dos primeros pisos, salvo casos que por sus condiciones de salud les impida usar las escaleras.

### c) Riesgos laborales

La empresa ha realizado diferentes acciones y medidas para evitar la propagación del Virus SARS en los diferentes centros de trabajo que se tiene a lo largo y ancho del país, para favorecer el trabajo a distancia, en modalidad presencial y mixta, acudiendo esporádicamente a su centro de trabajo, y evitando que el personal vulnerable por edad o por su condición de salud asista a la oficinas o centros de trabajo si no es estrictamente necesario para reducir el riesgo de contagio y afectaciones por SARS-COV-2.

Para tal efecto, la Dirección Corporativa de Administración emitió el "Protocolo de Seguridad Sanitaria para la Reincorporación de Actividades a los Centros de Trabajo de la Comisión Federal de Electricidad", con el propósito de que todas las áreas que conforman a la CFE mantengan y fortalezcan las medidas de prevención y protección al personal.

Adicionalmente, se realizó una videoconferencia con el propósito de explicar las medidas de prevención y la operación del semáforo epidemiológico de la Secretaría de Salud.

### **2. Bases de preparación de los estados financieros**

#### a) Bases de preparación

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

#### b) Bases de medición

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

#### c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se presentan en moneda de informe pesos mexicanos, que es la misma que la moneda funcional. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, 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. 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.

#### d) Estados de resultados integral

La Empresa elaboró el estado de resultados integral, 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".

Adicionalmente, la Empresa presenta el rubro de resultado de operación, que es el resultado de disminuir a los ingresos el total de costos, por considerar que este rubro contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Empresa.

e) Uso de juicios y estimaciones La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

#### Supuestos e incertidumbre en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2020 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero se incluye en las siguientes notas:

Nota 3 (h) y 9 – medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;

Nota 3 (i) y 11 – reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas compensadas obtenidas en períodos anteriores;

Nota 3 (g) y 7 – pruebas de deterioro del valor de Propiedad, planta y equipo: supuestos clave;

Notas 3 (j) y 15 – reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos

f) Aplicación de las normas incorporadas a partir del 1 de enero de 2020 –

A la fecha de la emisión de los estados financieros, diversas normas y modificaciones a las normas e interpretaciones han sido publicadas por el IASB. Ninguna de las cuales han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía.

### **Estándar**

#### **NIIF 17 – Contratos de seguros**

La normatividad actual NIIF 4 permite, como opción, la aplicación de las políticas contables locales, evitando que existan impactos significativos en el proceso de adopción de las NIIF. Dicha NIIF será efectiva para periodos anuales de reporte que comienzan el 1 de enero de 2021, o posteriores.

Con los nuevos cambios introducidos por la nueva norma se presentan nuevos retos como la implementación de un solo estándar contable para medir las reservas utilizando bien sea un modelo general o simplificado, con efectos no solamente en los resultados sino también en la presentación, revelaciones financieras, organización en sus procesos, controles y sistemas.

De acuerdo con lo anterior, el IASB (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, por sus siglas en inglés) emitió la NIIF 17, una nueva norma contable integral para contratos de seguros, la cual comprende el reconocimiento, medición, presentación y revelación.

El modelo de la NIIF 17 combina la medición del balance actual de pasivos de contratos de seguros con el reconocimiento de la utilidad durante el periodo en que los servicios son proporcionados.

Ciertos cambios en estimaciones de flujos de efectivo futuros y el ajuste por riesgo también son reconocidos a través del periodo en que los servicios son proporcionados. Las entidades tendrán la opción de presentar el efecto de los cambios en las tasas de descuento, ya sea en el estado de resultados o en los Otros Resultados Integrales (ORI).

Para el reconocimiento de ingresos se debe tener en cuenta que éstos se derivan del PCR (Pasivo por Cobertura Remanente) para cada periodo de reporte y se debe tener en cuenta:

Reclamación de seguros y gastos

Ajuste de riesgo

Distribución del MSC (Margen de Servicio Contractual)

Flujo de caja

### **Enmiendas**

**NIIF 3 Combinación de negocios** – Como resultado de la PIR del IFRS 3 el estándar ha sido enmendado por una definición revisada de un negocio.

**NIC 1 Presentación de los estados financieros** – El IASB ha enmendado la definición de material.

**NIC 8 Políticas de contabilidad, cambios en los estimados de contabilidad y errores** – El IASB ha enmendado la definición de material.

**NIC 28 Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos** – Se emite para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplica a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la Compañía en estas entidades donde se invierte.

### Interpretaciones

#### CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos

La interpretación aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto por los ingresos según la NIC 12. Específicamente considera:

- a) Si los tratamientos tributarios deber ser considerados colectivamente;
- b) Los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias;
- c) La determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria);
- d) Bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias;
- e) El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún efecto en los estados financieros de la Compañía.

### 3. Resumen de las principales políticas contables

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

#### a. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Empresa en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de balance son reconvertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios que son valorizados al valor razonable en una moneda extranjera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados.

Las coberturas de flujo de efectivo calificadas se reconocen en otros resultados integrales siempre que la cobertura sea eficaz.



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

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen efectivo, depósitos en cuentas bancarias. El efectivo y los depósitos bancarios se presentan a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

### **c. Instrumentos financieros**

#### **i) Reconocimiento y medición inicial**

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

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

#### **ii) Clasificación y medición posterior – Activos financieros**

##### Activos financieros

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

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

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

– El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de conservar activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales,

– Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver nota 9). En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor

razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

### Evaluación del modelo de negocio:

La Empresa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye lo que se menciona a continuación:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica, éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo éste se informa al personal clave de la gerencia de la Empresa;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo del grupo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

### Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses:

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Empresa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Empresa considera:

- hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;

### Activos financieros – Medición posterior y ganancias y pérdidas:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

– Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses, se reconocen en resultados. No obstante, en el caso de los derivados designados como instrumentos de cobertura.

Activos financieros al costo amortizado

– Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

### Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

### **iii) Baja en cuentas**

#### **Activos financieros**

La Empresa da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero; o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos transferidos.

#### **Pasivos financieros**

La Empresa da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Empresa también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo son modificados sustancialmente. En este caso se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y contraprestación pagada (incluido los activos que no son efectivo transferido o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

### **iv) Compensación**

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la empresa cuenta con un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos, y existe la intención de liquidarlos sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

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

CFE Corporativo designa instrumentos financieros derivados mediante un contrato interno a Generación I.

La Empresa mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera y tasa de interés. Los derivados implícitos son separados del contrato principal y registrado de forma separada si el contrato principal no es un activo financiero y se cumplen ciertos criterios.

Los derivados se miden inicialmente al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valuados al valor razonable, y sus cambios generalmente se reconocen en resultados.

La Empresa designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura para cubrir la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones previstas altamente probables derivados de cambios en tasas de cambio y tasas de interés y ciertos pasivos financieros derivados y no derivados como coberturas del riesgo de moneda extranjera en una inversión neta en una operación en el extranjero.

Al inicio de relaciones de cobertura designadas, la Empresa documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para emprender la cobertura. La Empresa también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

La parte cubierta del instrumento financiero derivado se documenta en el Hedge File en el cual se evalúan criterios de relación económica, para efectos de identificar la relación entre el monto nacional del instrumento de cobertura y el monto nacional de la posición primaria.

#### Coberturas de flujos de efectivo

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otros resultados integrales y se presenta en la reserva de cobertura. La porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado que se reconoce en otro resultado integral se limita al cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta, determinado sobre una base del valor presente, desde el inicio de la cobertura. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en resultados.

La Empresa designa solo el cambio en el valor razonable del elemento al contado de los contratos a término como el instrumento de cobertura en las relaciones de cobertura de flujo de efectivo. El cambio en el valor razonable del elemento a término de los contratos a término en moneda extranjera (puntos forward) se contabiliza por separado como un costo de la cobertura y se reconoce en una reserva de costos de cobertura dentro del patrimonio.

Cuando la transacción prevista cubierta posteriormente resulta en el reconocimiento de una partida no financiera, como inventarios, el importe acumulado en la reserva de cobertura y el costo de la reserva de cobertura se incluye directamente en el costo inicial de la partida no financiera cuando se reconoce.

Para todas las otras transacciones previstas cubiertas, el importe acumulado en la reserva de cobertura y el costo de la reserva de cobertura es reclasificado en resultados en el mismo período o períodos durante los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan el resultado.

Si la partida cubierta deja de cumplir con los criterios para la contabilidad de coberturas o el instrumento de cobertura se vende, expira, es terminado o se ejerce, la contabilidad de coberturas se discontinúa prospectivamente. Cuando se discontinúa la contabilidad de coberturas para las coberturas de flujos de efectivo, el importe que se ha acumulado en la reserva de cobertura permanece en el patrimonio hasta que, en el caso de la cobertura de una transacción que resulta en el reconocimiento de una partida no financiera, se incluye en el costo de la partida no financiera en el reconocimiento inicial o, en el caso de otras coberturas de flujos de efectivo, se reclasifica en resultados en el mismo período o períodos en los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan el resultado.

Si se deja de esperar que los flujos de efectivo futuros cubiertos ocurran, los importes que se han acumulado en la reserva de cobertura y el costo de la reserva de cobertura se reclasificarán inmediatamente al resultado.

Para todas las coberturas de flujos de efectivo, incluyendo las coberturas de transacciones que resultan en el reconocimiento de partidas no financieras, los importes acumulados en la reserva de cobertura de flujos de efectivo son reclasificados a resultados en el mismo período o períodos durante los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectaban el resultado.

### **d. Deterioro del valor**

#### (i) Activos financieros no derivados

##### Instrumentos financieros y activos del contrato

La Empresa reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y activos del contrato.

La Empresa también reconoce correcciones de valor por las pérdidas crediticias esperadas por los deudores por arrendamientos, que se revelan como parte de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Empresa mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo mencionado en la hoja siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Empresa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Empresa y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Empresa asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de 30 días.

La Empresa considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo al Grupo; o
- el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

La Empresa considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de 'grado de inversión'.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La medición de las PCE durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Empresa puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación.

No obstante, la medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida siempre es aplicable para las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo. La Empresa ha escogido aplicar esta política para las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato con un componente de financiación significativo.

La Empresa mide las estimaciones de pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida. Adicionalmente la Empresa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Empresa y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Empresa espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

### Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Empresa evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La Empresa considera como evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o prestatario;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Empresa en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos. Mientras que, en el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados eran evaluados en cada fecha de presentación para determinar si existía evidencia objetiva de deterioro del valor.

### Cancelación

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Empresa no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Empresa es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 180 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes, la Empresa hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Empresa no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son cancelados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Empresa para la recuperación de los importes adeudados.

#### ii) Activos no financieros

En cada fecha de presentación, la Empresa revisa los importes en libros de sus activos financieros (distintos de materiales de operación y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo. El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte sólo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

### **e. Cuenta Corriente**

. La Tesorería Centralizada opera mediante barridos y dispersiones de efectivo. Los barridos son transferencias de efectivo de las cuentas bancarias de la EPS a las cuentas bancarias del Corporativo de la CFE. Las dispersiones son transferencias de efectivo a las cuentas bancarias del Corporativo de la CFE a las cuentas bancarias de la EPS. La cuenta corriente está constituida por todos los depósitos de efectivo de la Empresa

Productiva Subsidiaria en la cuenta bancaria del Corporativo de la CFE, está disponible para cada Empresa Productiva Subsidiaria y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### **f. Inventarios y materiales para operación**

Los inventarios y materiales para operación se registran a su costo o valor neto de realización, el menor y, el costo se determina por el método de adquisición.

Para la asignación del costo unitario de los inventarios se utiliza la fórmula de costo promedio.

Los inventarios se revisan periódicamente para determinar la existencia de material obsoleto, y para evaluar la suficiencia de la reserva o provisión, cuando se presenta el caso, se incrementa la reserva contra los resultados del ejercicio.

### **g. Plantas, instalaciones y equipo**

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

Plantas, instalaciones y equipo en operación

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación de energía eléctrica, se presentan en el estado de situación financiera a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación, neto de depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. La Compañía revisa periódicamente los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, 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.

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

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

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

Además de los costos de adquisición y otros costos directamente atribuibles al proceso de preparación del activo (para poder operar en la ubicación y condiciones previstas por nuestros técnicos; el costo también incluye los costos estimados por desmantelamiento y remoción del activo, así como para la restauración del lugar donde se ubican dichos activos, cuando existe dicha obligación.

### **i) Depreciación**



## CUENTA PÚBLICA 2020

---

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación se calcula sobre el valor razonable o costo de adquisición según sea el caso, utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso.

En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit por revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

Las tasas de depreciación acordes con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de la Empresa se muestran a continuación:

	<b><u>Vida útil años</u></b>	<b><u>Vida útil tasa</u></b>
Centrales generadoras-vapor	34 a 75	Del 1.33 al 2.86
Centrales generadoras-hidroeléctricas	40 a 80	Del 1.25 al 2.50
Centrales generadoras-turbo gas y ciclo combinado	34 a 75	Del 1.33 al 3.03
Centrales generadoras-combustión interna	34 a 75	Del 1.33 al 3.03

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

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

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

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

Tasa de depreciación anual

Edificios	5%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	25%
Equipo de transporte	25%
Otros activos	10%

Los terrenos no son sujetos a depreciación.

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

El valor de las instalaciones y equipo se revisa anualmente por indicios de deterioro en el valor de dichos activos.

### **h. Beneficios a los empleados**

Como parte de las prestaciones laborales a nuestros empleados les otorgamos varios beneficios, los cuales para efectos de los estados financieros hemos clasificado como beneficios directos a los empleados y beneficios por pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación de la relación laboral.

#### Beneficios directos a los empleados.

Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devenga. Incluye principalmente incentivos a la productividad, vacaciones, prima vacacional, bonos y reconocimiento de antigüedad de trabajadores temporales y permanentes.

#### Beneficios a los empleados por pensiones y otros.

La Empresa tiene la política de otorgar pensiones al retiro, que cubren al personal.

La Empresa otorga pensiones por beneficios definidos, las cuales se otorgaron al personal que haya iniciado su relación laboral hasta el 18 de agosto de 2008 y un plan de pensiones de contribución definida para nuestros trabajadores cuya relación laboral haya iniciado del 19 de agosto de 2008 en adelante.

Las obligaciones por aportaciones a planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

Adicionalmente existen planes de pensiones de contribución definida establecidos por el Gobierno Federal y por los cuales debemos efectuar aportaciones a nombre de los trabajadores. Estos planes de contribución definida se calculan aplicando los porcentajes indicados en las

regulaciones correspondientes sobre el monto de sueldos y salarios elegibles, se depositan en las administradoras para fondos al retiro elegidas por los trabajadores y al Instituto Mexicano del Seguro Social.

### Plan de beneficios definidos

La CFE Corporativo ha asignado el pasivo relacionado con pensiones al retiro que cubren al personal de Generación I.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Empresa, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan y el efecto del techo del activo (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otros resultados integrales. La empresa determina el gasto (ingreso) neto por intereses por el pasivo (activo) por beneficios definidos neto del período aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual al pasivo (activo) por beneficios definidos netos, considerando cualquier cambio en el pasivo (activo) por beneficios definidos netos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida por la reducción se reconoce de inmediato en resultados. La Empresa reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando esta ocurre.

### Beneficios por terminación.

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la Empresa no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios y cuando la Empresa reconoce los costos de reestructuración. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del período sobre el que se informa, estos se descuentan.

## **i. Impuestos a la utilidad**

El impuesto a la utilidad se compone de impuesto corriente y diferido. Este se reconoce en resultados excepto cuando está relacionado con una partida que se reconoce directamente en capital o en ORI.

### Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año neto de cualquier anticipo efectuado en el año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna.

Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan.

### Impuesto diferido

El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando el método de activos y pasivos, con base en las diferencias temporales entre los importes en los estados financieros de nuestros activos y pasivos y sus correspondientes valores fiscales a la fecha del estado de situación financiera.

En la determinación de los montos de los impuestos diferidos utilizamos las tasas fiscales que estarán vigentes en el ejercicio en el cual estimamos se materializará el activo o se liquiden los pasivos, basado en la legislación fiscal, y aplicando las tasas fiscales que estén aprobadas o cuya aprobación esté por completarse a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos relacionados con partidas que reconocemos fuera del resultado neto son reconocidos fuera del mismo. Las partidas por impuestos diferidos atribuibles a otras partidas de utilidad integral forman parte de dichas partidas.

Los impuestos diferidos son revisados al final de cada periodo de reporte y reducidos cuando no es probable que los beneficios de impuestos relacionados sean realizados; dichas reducciones son reversadas cuando la probabilidad de utilidad fiscal mejora.

Los impuestos diferidos no reconocidos son evaluados al final de cada periodo de reporte y reconocidos cuando sea probable que existan utilidades fiscales futuras contra las que se apliquen dichos impuestos diferidos.

### **j. Provisiones y pasivos contingentes**

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando existe una obligación presente, ya sea legal o asumida y que tuvo su origen en un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos económicos para liquidar dicha obligación, existe incertidumbre en su vencimiento y monto, pero puede ser estimado de manera razonable.

En aquellos casos en los que el efecto del valor del dinero por el paso del tiempo es importante, tomando como base los desembolsos que se estima serán necesarios para liquidar la obligación de que se trate. La tasa de descuento es antes de impuesto y refleja las condiciones de mercado a la fecha del estado de situación financiera y en caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En esta situación el incremento a la provisión se reconoce como un costo financiero.

En el caso de pasivos contingentes solo se reconoce la provisión correspondiente cuando es probable la salida de recursos para su extinción.

La Empresa registra una reserva de desmantelamiento la cual corresponde a la provisión de los costos estimados para demostrar la disponibilidad de recursos para hacer frente al desmantelamiento de las centrales generadoras de electricidad, así como para cualquier pérdida probable relacionada con responsabilidades de corrección por contaminación ambiental.

### **k. Reconocimiento de ingresos**

#### Ingresos por Venta de Energía y potencia

En la venta de energía eléctrica y potencia, actualmente los ingresos se reconocen cuando la energía y potencia se carga a la Red Nacional de Transmisión de Energía Eléctrica, lo que se considera es el momento en el tiempo en el que se acepta la energía y el control de la energía. Otros

## CUENTA PÚBLICA 2020

elementos para que se reconozcan los ingresos son, que tanto los ingresos como los costos puedan medirse de manera fiable, la recuperación de la contraprestación sea probable y no exista involucramiento continuo en relación con los bienes.

En los primeros dos meses del año, se lleva a cabo el Mercado para el Balance de Potencia relativo al año anterior. En este mercado se determina el Precio Neto de Potencia que será aplicado en cada zona de precios de Potencia definidas para los Sistemas Eléctricos Interconectados. Con base en este precio se liquidan las Ofertas y Obligaciones Netas de Potencia de los Participantes con unidades de central eléctrica y cargas eléctricas suministradas en los nodos de la zona de precios de potencia respectivamente.

Las Ofertas Netas de Potencia y las Obligaciones Netas de Potencia dependen de la Capacidad Entregada por los Generadores (Potencia Anual Acreditada), de las Obligaciones Brutas de Potencia (Requisito Anual de Potencia) de las Entidades Responsables de Carga y de las Transacciones Bilaterales de Potencia (TBPot) entre Generadores y Entidades Responsables de Carga, relativas al año anterior, que hayan sido informadas al CENACE.

Para este 2020 el criterio a utilizar para determinar las 100 horas críticas corresponde a las horas con margen mínimo de reserva de generación.

No existe una segregación por tipo de ingreso adicional más allá de la presentada en el estado de resultados integrales.

Los saldos de contratos con clientes están representados por cuentas por cobrar dentro de del rubro de Cuentas por cobrar MEM el cual se incluye en la Nota 5.

- Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

La siguiente tabla provee información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir en contratos con clientes, incluyendo los términos significativos de pago y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos:

<b>Tipo de ingreso</b>	<b>Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos de pago</b>
Ingreso por venta de energía y potencia.	El cliente obtiene el control de la energía cuando se carga a la Red Nacional de Transmisión de Energía Eléctrica. Las facturas se generan una vez que el CENACE emite el estado de cuenta, el cual contiene la información necesaria para la emisión de factura. Las facturas son generalmente pagaderas dentro de 30 días. No se ofrecen descuentos.

### **I. Medición de los valores razonables**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Empresa requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Empresa cuenta con un equipo por parte de Corporativo con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3 y que reporta directamente al Director Corporativo de Finanzas.

El equipo de valuación revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valoración evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las Normas NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones.

### **m. Resultado integral de financiamiento (RIF)**

El RIF incluye los ingresos y gastos financieros. Los ingresos y gastos financieros se integran por lo siguiente:

- ingreso por intereses;
- gasto por intereses;
- ganancia o pérdida neta por activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- ganancia o pérdida en moneda extranjera por activos financieros y pasivos financieros;

El ingreso o gasto por intereses es reconocido usando el método del interés efectivo

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses, se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan a los resultados del ejercicio.

### **n. Arrendamientos**

Al inicio de un contrato, la Empresa evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Empresa usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos suscritos de manera retroactiva al 1 de febrero de 2017.

i. Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Empresa distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Empresa ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Empresa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Empresa al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Empresa va a ejercer una opción de compra.

En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Empresa. Por lo general, la Empresa usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Empresa determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Empresa está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Empresa tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Empresa tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Empresa del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Empresa cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Empresa presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'préstamos y obligaciones' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Empresa ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo, incluyendo el equipo de TI. La Empresa reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

La Empresa reconoce los pagos por arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los 'otros ingresos'.

Generalmente, las políticas contables aplicables a la Empresa como arrendador en el período comparativo no diferían de la Norma NIIF 16, excepto en lo que se refiere a la clasificación del subarrendamiento realizado durante el período actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

#### 4. Instrumentos financieros - Valores razonables y administración de riesgo

Valores Razonables

Los importes en libros y valores razonables excepto deuda, de los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se incluyen a continuación:

	2020	2019
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo (2)	\$ 3,236	\$ 2,390,121
Cuentas por cobrar MEM, neto (2)	1,395,587	416,391
Cuenta corriente (2)	1,745,660	10,064,314
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (2)	92,460,875	3,789,179
Instrumentos financieros derivados, neto (1)	53,114	-



### **Pasivos financieros:**

Deuda a corto plazo y largo plazo (2)	24,987,667	17,852,923
Cuenta por pagar a partes relacionadas (2)	109,562,929	12,017,000
Otras cuentas por pagar (2)	24,698	102,975
Instrumentos financieros derivados, neto (1)	-	287,879

(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.

La Empresa está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- riesgo de crédito (i)
- riesgo de liquidez (ii)
- riesgo de mercado (iii)

Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario y el riesgo en las tasas de interés), riesgo de crédito y de liquidez.

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

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

#### **i. 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, 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 la Empresa considera que el riesgo es limitado.

## CUENTA PÚBLICA 2020

Los importes en libros de los activos financieros representan la máxima exposición al riesgo de crédito.

### ii. 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 asignada por CFE y deuda proveniente de programas PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Compañía realiza análisis de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores.

Adicionalmente, la Empresa y su tenedora están sujetas 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.

Los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la Empresa (sin incluir los instrumentos financieros derivados) en función de las condiciones de pago se muestran en la tabla a continuación:

Al 31 de diciembre del 2020	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
<b>Amortizaciones por pagar Deuda Documentada</b>	1,106,773	1,138,955	36,361	2,508,245	4,790,334
<b>Intereses* por Pagar de Deuda Documentada</b>	171,130	297,819	273,923	679,944	1,422,815
<b>Amortizaciones por pagar Deuda PIDIREGAS</b>	2,092,793	4,156,210	3,908,427	9,809,349	19,966,779
<b>Intereses* por Pagar de Deuda PIDIREGAS</b>	949,590	1,596,692	1,205,762	4,281,072	8,033,117
<b>Totales</b>	<b>4,320,286</b>	<b>7,189,676</b>	<b>5,424,474</b>	<b>17,278,609</b>	<b>34,213,045</b>

\*Proyección con valor de tasa de último pago efectuado.

## CUENTA PÚBLICA 2020

Al 31 de diciembre del 2019	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
<b>Amortizaciones por pagar Deuda Documentada</b>	1,033,956	536,252	1,041,230	2,371,081	4,982,520
<b>Intereses* por Pagar de Deuda Documentada</b>	257,654	348,195	286,353	792,623	1,684,825
<b>Amortizaciones por pagar Deuda PIDIREGAS</b>	1,330,094	2,640,900	2,559,226	6,174,860	12,705,080
<b>Intereses* por Pagar de Deuda PIDIREGAS</b>	713,607	1,180,331	885,920	2,287,872	5,067,731
<b>Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados</b>	6,355	-	-	-	6,355
<b>Totales</b>	<b>3,341,666</b>	<b>4,705,678</b>	<b>4,772,729</b>	<b>11,626,436</b>	<b>24,446,511</b>

\* Incluye todos los flujos de efectivo por intereses que se pagarán de acuerdo con los términos contractuales correspondientes.

### iii. Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, como los tipos de cambio y las tasas de interés y los precios de las acciones afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus tenencias de instrumentos financieros. El objetivo de la gestión de riesgo de mercado es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables, al tiempo que se optimiza el rendimiento.

La Empresa utiliza instrumentos financieros derivados para manejar el riesgo de mercado. Todas estas transacciones se llevan a cabo dentro de los lineamientos establecidos por el área financiera de la Empresa. Generalmente buscando acceso a la contabilidad de cobertura para controlar o inmunizar la volatilidad que podría surgir en los resultados.

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 fondea con créditos preferentemente en moneda nacional.

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

A continuación, se muestra la deuda denominada en moneda extranjera:

## CUENTA PÚBLICA 2020

	2020	2019
Deuda Documentada	63,057	55,349
Deuda PIDIREGAS	756,679	513,161

La Empresa utiliza principalmente "swaps" de divisas para administrar su exposición a las fluctuaciones 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 se presentan en la nota 12.

### **Análisis de sensibilidad de moneda extranjera**

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

La sensibilidad de la Empresa está sujeta 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 cambiarlo 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 (no incluye instrumentos financieros derivados). 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.

A continuación, se muestran los efectos del análisis de sensibilidad. Una cifra positiva 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:

Al 31 de diciembre de 2020

	Documentada	Pidiregas	Total
USD	(172,976)	(809,895)	(982,870)

Al 31 de diciembre de 2019

	Documentada	Pidiregas	Total

## CUENTA PÚBLICA 2020

USD (149,659) (596,714) (746,373)

El análisis de sensibilidad fue estimado basado en el valor razonable de los préstamos denominados en moneda extranjera.

La Administración considera que el impacto del riesgo cambiario inherente se repercute a las tarifas eléctricas en el largo plazo a través de los ajustes por inflación y el tipo de cambio entre el peso mexicano, dólar estadounidense.

### **Administración del riesgo de tasas de interés**

La Empresa se encuentra expuesta a riesgo en tasas de interés debido a que tiene asignados 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.

A continuación, se muestra la deuda contratada de la empresa a tasa fija y variable:

	<b>Total deuda</b>	<b>Total deuda</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Tasa fija	\$13,083,547	\$6,761,616
Tasa variable	11,673,566	10,925,984
<b>Total</b>	<b>\$24,753,113</b>	<b>\$17,687,600</b>

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

Los 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 (Tasa Interbancaria Interna de Equilibrio) 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.

A continuación, se muestra la deuda contratada a una tasa variable:

<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Documentada</b>	<b>Pidiregas</b>	<b>Total</b>
Tasa Variable	999	13,560	14,559
	999	13,560	14,559

<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>Documentada</b>	<b>Pidiregas</b>	<b>Total</b>
Tasa Variable	873	8,116	8,989
	873	8,116	8,989

El análisis de sensibilidad de los instrumentos financieros derivados se detalla en la nota 8.

Por lo tanto, se determina que el nivel de jerarquía del Mark to Market de la Empresa para los instrumentos financieros derivados vigentes al 31 de diciembre de 2020 es de nivel 2 por los siguientes puntos:

- Es información distinta a precios cotizados, e incluye tanta información de nivel uno que es observable directa o indirecta.
- Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- Información distinta de precios cotizados que es observable para los activos y pasivos

### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

#### **Medición del valor razonable**

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

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

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

## CUENTA PÚBLICA 2020

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

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

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

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

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

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo (2)	\$ 3,236	\$ 3,236	\$ 2,390,121	\$2,390,121
Cuentas por cobrar MEM (2)	1,395,587	1,395,587	416,391	416,391
Cuenta corriente (2)	1,745,660	1,745,660	10,064,314	10,064,314
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (2)	92,460,875	92,460,875	3,789,179	3,789,179
Instrumentos financieros derivados, neto (1)	53,114	53,114	-	-
<b>Pasivos financieros:</b>				
Deuda a corto plazo y largo plazo (2)	24,987,667	24,987,667	17,852,923	17,852,923
Cuenta por pagar a partes relacionadas (2)	109,562,929	109,562,929	12,017,000	12,017,000
Instrumentos Financieros derivados, neto (2)	-	-	287,879	287,879

- (1) A valor razonable;  
 (2) A costo amortizado

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 excepto los instrumentos financieros en los que el valor en libros es razonablemente igual a su valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 3, con base en el grado al que el valor razonable es observable.

La tabla no incluye información para los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

#### Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:				
Instrumentos financieros derivados	-	53,114	-	53,114
Total	-	53,114	-	53,114

Pasivos:



## CUENTA PÚBLICA 2020

Deuda	2,915,998	-	18,445,580	21,361,578
Total	2,915,998	-	18,445,580	21,361,578

### Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:				
Instrumentos financieros derivados	-	(287,879)	-	(287,879)
Total	-	(287,879)	-	(287,879)
Pasivos:				
Deuda	1,129,744	-	19,010,680	20,140,424
Total	1,129,744	-	19,010,680	20,140,424

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 3 con base en el grado al que los insumos para estimar el valor razonable son observables, se incluye en la nota 9.

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.

## 5. Cuentas por cobrar MEM, neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las cuentas por cobrar MEM se integran como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cuenta por cobrar	\$ 1,602,693	\$ 762,875
Cuenta por pagar	(207,106)	(346,484)
<b>Cuenta por cobrar, neto</b>	<b>\$ 1,395,587</b>	<b>\$ 416,391</b>

## 6. Inventarios de materiales para operación, neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los inventarios de materiales para la operación se integran como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Combustibles y lubricantes	\$ 742,108	\$ 1,794,528
Refacciones y equipo	149,915	158,716
Estimación por obsolescencia	(161,042)	(150,656)
<b>Total</b>	<b>\$ 730,981</b>	<b>\$ 1,802,588</b>

Durante 2020 y 2019 se incrementó la reserva por \$10,386 y \$106,532 respectivamente. Los incrementos y decrementos están incluidos en el estado de resultados integral.

## 7. Plantas, propiedades y equipo, neto.

## CUENTA PÚBLICA 2020

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

	Dic 31,2019	Adiciones	Bajas	Trasposos	Dic 31, 2020
<b>Plantas instalaciones y equipo en operación</b>	189,013,993	93,776,584	(127,927,755)	280,329	149,836,923
<b>Deterioro</b>	(5,306,227)	-	-	-	
<b>Refacciones capitalizables</b>	793,563	337,371	(31,411)	-	1,099,524
<b>Obras en proceso</b>	11,267,692	443,783	(5,054)	135,479	11,841,899
<b>Anticipos y materiales para construcción</b>	1,973	1,187,853	(1,062,048)	-	127,777
<b>Subtotal</b>	<b>195,770,994</b>	<b>95,745,590</b>	<b>(129,026,268)</b>	<b>415,808</b>	<b>162,906,123</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	(80,535,219)	(4,991,994)	51,619,591	(301,966)	(34,209,588)
<b>Total</b>	<b>115,235,775</b>	<b>90753,596</b>	<b>(77,406,678)</b>	<b>113,842</b>	<b>128,696,535</b>

  

	Dic 31,2018	Adiciones	Bajas	Revaluación	Otros Movimientos	Trasposos	Dic 31, 2019
<b>Plantas instalaciones y equipo en operación</b>	163,749,99	1,429,703	(327,041)	22,970,663	-	1,190,678	189,013,993

## CUENTA PÚBLICA 2020

<b>Deterioro</b>	-	-	-	-	(5,306,227)	-	(5,306,227)
<b>Refacciones capitalizables</b>	784,237	-	9,326	-	-	-	793,563
<b>Obras en proceso</b>	11,284,027	773,960	(24,261)	-	-	(766,034)	11,267,692
<b>Anticipos y materiales para construcción</b>	11,088	637,613	(646,727)	-	-	-	1,973
<b>Subtotal</b>	<b>175,829,31</b>	<b>2,841,276</b>	<b>(988,703)</b>	<b>22,970,663</b>	<b>(5,306,227)</b>	<b>424,645</b>	<b>195,770,994</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	(75,220,48)	(4,978,459)	58,994	-	29,379	(424,645)	(80,535,219)
<b>Total</b>	<b>100,608,83</b>	<b>(2,137,183)</b>	<b>(929,709)</b>	<b>22,970,663</b>	<b>(5,276,848)</b>	<b>-</b>	<b>115,235,775</b>

Durante 2020 no se determinaron perdidas por deterioro ni revaluación en las plantas.

Durante el ejercicio de 2019 se realizó un análisis de valor razonable de los activos, los resultados que se obtuvieron incluyen pérdidas por deterioro y revaluación en las plantas, por un monto neto de \$17,664,436, el cual se determinó con fecha 31 de diciembre de 2019.

Los principales efectos que fueron reconocidos por revaluación y deterioro en las unidades de generación por tipo de tecnología al 31 de diciembre 2019 se muestran en la siguiente tabla:

Tecnologías (Número de Centrales)	Deterioro	Revaluación	Neto
Ciclo Combinado (2)	(2,123,307)	-	(2,123,307)
Combustión Interna (1)	-	811,380	811,380
Hidroeléctrico (19)	(1,067,409)	21,144,859	20,077,450
Turbogas (15)	(1,961,929)	944,531	(1,017,398)
Termoeléctrico (3)	(153,588)	69,893	(83,695)
<b>Total (40)</b>	<b>(5,306,227)</b>	<b>22,970,663</b>	<b>17,664,436</b>

Para el estudio de valoración de los activos, se consideró la misma agregación para identificar la unidad generadora de efectivo (planta de generación), tanto en la estimación del importe recuperable en valuaciones anteriores como en la actual para el reconocimiento en el año 2019.

Se consideró que el importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo es el valor razonable menos costos de disposición. El nivel de jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición del valor razonable de los activos es el dato de entrada Nivel 3 de acuerdo a la NIIF 13.

Los eventos y circunstancias que han llevado al reconocimiento del deterioro y reconocimiento de revaluación de los activos se originan por las condiciones actuales y futuras del Mercado Eléctrico Mexicano y presenta diferentes condiciones por tecnología de generación.

Al respecto, cabe mencionar que en los últimos tres años las condiciones del mercado de generación eléctrica en México han tenido una evolución, destacando la entrada en operación de una red de gasoductos que alteró significativamente la disponibilidad de gas natural regionalmente y la entrada de energía con fuentes renovables, además esta red sigue optimizándose.

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

Las vidas útiles de diseño para las centrales con tecnología moderna son:

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

Las proyecciones utilizadas para la determinación del valor razonable de las centrales fue mediante el enfoque de ingresos realizado a través de la simulación del denominado Modelo Plexos, utilizado para la simulación en el mercado de energía eléctrica, mediante la integración de múltiples algoritmos para optimizar el sistema eléctrico, considerando la disponibilidad de combustibles y recursos hídricos, en una variedad de escalas temporales, generando en función de ello, pronósticos de generación, costos e inversiones, en un horizonte de tiempo.

El enfoque del ingreso tiene como base la proyección de la estructura del flujo de efectivo libre que permite reproducir los flujos derivados de la operación del negocio y el comportamiento de los conceptos que lo integran, obedeciendo a cada uno de los escenarios planteados, con sus respectivas premisas.

Se determinó la estimación del valor en uso usando una tasa de descuento antes de impuestos en términos nominales: 8.36%, 7.92% y 7.30%, las cuales fueron aplicadas en función del tamaño de las centrales, conforme a su Valor en Libros Revaluado (VLR) 2019.

Las suposiciones claves en la que se basó la determinación del valor razonable menos los costos de disposición fueron los ingresos por generación de energía y capacidad, los costos de operación, los gastos generales y de administración, los gastos de mantenimiento de seguridad operacional, la tasa de descuento y el horizonte de análisis.

## 8. Instrumentos financieros derivados asignados

Los instrumentos financieros derivados incluidos en los estados financieros representan las obligaciones y derechos de Comisión Federal de Electricidad, EPS, empresa tenedora que fueron asignados a CFE Generación I de CFE de conformidad con los términos del TESL y el Contrato Maestro de Asignación de Pasivos Financieros. De acuerdo con dichos términos, el propósito de la asignación es distribuir a CFE Generación I la responsabilidad de proporcionar a CFE Corporativo los fondos necesarios para satisfacer sus obligaciones de pago (incluido el pago de principal e intereses según el acuerdo de financiamiento pertinente y los gastos de cobertura relacionados) bajo los acuerdos de financiamiento existentes de CFE Corporativo.

### a. Clasificaciones contables y valores razonables

CFE Generación I EPS acorde con la estrategia de la administración de riesgos, tiene asignados instrumentos financieros derivados para mitigar la exposición cambiaria y de tasas de interés que después repercute a la entidad.

Las políticas de cobertura establecen que aquellos instrumentos financieros derivados que no califican para ser tratados como coberturas, se clasifican como instrumentos mantenidos para fines de negociación.

El valor razonable de la posición financiera neta de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fue de \$53,114 y \$(287,879) respectivamente.

### Instrumento financiero con fines de cobertura

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, CFE mantiene sus coberturas designadas sobre la posición de cobertura de tipo de cambio y tasa de interés, según se describe a continuación:

Instrumento	Subyacente	Tipo de cobertura	Vencimiento	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2032	(15,427)	(20,827)
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2036	(68,109)	(81,727)
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2047	148,528	(185,329)
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2048	13,214	-
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2029	(13,470)	-
IRS	Tasa de interés	Flujos de efectivo	2023	(11,621)	-
IRS	Tasa de interés	Flujos de efectivo	2020	-	4
Total				\$ 53,114	\$ (287,879)

IRS = Interest Rate Swaps  
 CCS = Cross Currency Swap

La tabla anterior incluye el mark to market de los derivados de cobertura. El mark to market total correspondiente a los derivados de cobertura, fue de \$53,114 por su valor en libros.

Los resultados de las pruebas de efectividad para estos instrumentos de cobertura mostraron que las relaciones son altamente efectivas. CFE estimó que la cantidad de ineficacia para ellos es mínima.

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

### **b. Medición del valor razonable**

Las técnicas para estimar el valor razonable de los instrumentos derivados se describen en la política contable descrita anteriormente, dependiendo del instrumento derivado al que se estima el valor razonable, CFE utiliza la técnica correspondiente para estimar dicho valor.

### **Consideraciones de Valor de Mercado (Mark to Market), ajuste de riesgo de crédito y nivel de jerarquía de valor razonable.**

En los términos en que se firmaron los contratos de la Asociación Internacional de Swaps y Derivados (ISDA), las contrapartes o instituciones bancarias son los agentes de valoración, calculan y envían la Marca al Mercado mensualmente. CFE monitorea el Mark to Market y si hay alguna duda o anomalía en la tendencia Mark to Market, pide a la contraparte que analice más a fondo.

### **Metodología para ajustar el Valor Justo o Mark to Market por Riesgo de Crédito.**

La Entidad adopta el concepto de Ajuste del Valor de Crédito (CVA) para ajustar el valor razonable de los instrumentos financieros derivados bajo NIIF para el riesgo de crédito.

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

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

Contraparte	MTM	MTM Ajustado
CFE Corporativo	61,068	53,114

### **Jerarquía del Valor Razonable o Mark to Market**

**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 Empresa al 31 de diciembre de 2020 es de NIVEL 2 por los siguientes puntos:

- a) Es información distinta a precios cotizados, e incluye tanta 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.

**c. Gestión de riesgos financieros**

CFE Generación I está expuesta a los siguientes riesgos financieros para mantener y utilizar instrumentos financieros derivados:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros derivados es el riesgo de experimentar una pérdida financiera si una contraparte a estos instrumentos financieros no cumple con sus obligaciones financieras.

El valor en libros de los activos financieros derivados representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, esta exposición aumento a \$53,114 y disminuyo a \$(287,879) respectivamente.

Diciembre 31, 2020	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5 años	Total
IRS	1,710	3,499	5,209
CCS	587,735	2,245,182	2,832,917
<b>Total por pagar</b>	<b>589,445</b>	<b>2,248,681</b>	<b>2,838,126</b>
IRS	4,072	2,626	6,698



## CUENTA PÚBLICA 2020

CCS	489,382	2,253,887	2,743,269
<b>Total por cobrar</b>	<b>493,454</b>	<b>2,256,513</b>	<b>2,749,967</b>
<hr/>			
<b>Diciembre 31, 2019</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Más de 1 año y menos de 5 años</b>	<b>Total</b>
<hr/>			
IRS			
CCS	772,379	2,841,919	3,614,298
<b>Total por pagar</b>	<b>772,379</b>	<b>2,841,919</b>	<b>3,614,298</b>
<hr/>			
IRS			
CCS	492,630	2,075,829	2,568,459
<b>Total por cobrar</b>	<b>492,630</b>	<b>2,075,829</b>	<b>2,568,459</b>
<hr/>			

### Riesgo de liquidez

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

La exposición al riesgo de liquidez mediante la tenencia de instrumentos financieros derivados surge del valor en libros de los pasivos financieros correspondientes a estos instrumentos.

### Riesgos de mercado

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

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

- a) Riesgos por tipos de cambio.

## CUENTA PÚBLICA 2020

66.1% de la deuda de CFE está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses y yenes japoneses, mientras que la mayoría de nuestros activos e ingresos están denominados en pesos. Como resultado de esto, estamos expuestos al riesgo de devaluación del peso frente al dólar. Como parte de nuestra política de gestión de riesgos, hemos contratado swaps de divisas para reducir el impacto de las fluctuaciones monetarias. El efecto de este instrumento es reemplazar la obligación de pagar tasas de interés fijas en dólares por una obligación de pagar una tasa fija en pesos.

Al 31 de diciembre de 2020, CFE Generación I mantiene swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$6,356,407 miles de pesos de los cuales y \$1,061,857 cubiertos durante el año 2020.

### Análisis de sensibilidad para el efecto de tipo de cambio

Este análisis supone que las otras variables, en particular las tasas de interés permanecen constantes.

<b>31/12/20</b>	<b>Instrumento</b>	<b>+100 pips</b>	<b>-100 pips</b>
	Cross Currency	2,914	(2,914)
	<b>Total</b>	<b>2,914</b>	<b>(2,914)</b>

### b) Riesgos por el tipo de interés

47.2% de nuestra deuda devenga intereses a tasas variables, que se calculan por referencia a la tasa TIIE en el caso de la deuda denominada en pesos. Al 31 de diciembre de 2019 CFE Generación I no se registraron coberturas de deuda denominada en pesos con tasas de interés variable. Al 31 de diciembre de 2020 fue de 7,577 miles de pesos.

### Análisis de sensibilidad para tasas de interés

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de las tasas de interés al 31 de diciembre de 2020 habría afectado el valor razonable de la posición total de los instrumentos financieros derivados asociados a un tipo de interés variable y por lo tanto los resultados del período y el otro resultado integral (Como algunos de ellos son designados como de cobertura), en los montos que se muestran a continuación:

<b>31/12/20</b>	<b>+ 100 Punto base</b>	<b>- 100 Punto base</b>
Tasa de interés swaps	3,674	(3,674)

Este análisis supone que las otras variables, en particular las tasas de interés se mantienen constantes (cifras en millones de pesos).

## 9. Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la obligación por beneficio a los empleados incluida en los estados financieros corresponde a los valores asignados y distribuidos a Generación I de conformidad con los términos de la Ley de la CFE, la Ley de la Industria Eléctrica y los TESL. Dichos términos establecen que la asignación del costo total del pasivo laboral se debe asignar a las diferentes EPS. Se tienen establecidos planes de beneficios para los empleados relativos al término de la relación laboral y por retiro por causas distintas a reestructuración. Los planes de beneficios al retiro consideran los años de servicio cumplidos por el empleado y su remuneración a la fecha de retiro o jubilación. Los beneficios de los planes de retiro incluyen la prima de antigüedad y pensiones que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral, así como otros beneficios definidos.

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

a) Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron:

	2020	2019
Tasa de descuento	7.25%	7.25%
Tasa de rendimiento esperado de los activos	7.25%	7.25%
Tasa de incremento de salarios	4.02%	4.02%

b) El costo neto del período al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se integra como se muestra a continuación:

	2020	2019
Costo de servicios del año	\$ 285,261	\$ 218,801

## CUENTA PÚBLICA 2020

Costo de servicio pasado	6,153	21,041
Intereses sobre la obligación por beneficios definidos	1,705,945	1,753,088
Ingresos por intereses sobre los activos del plan	(595,206)	(684,990)
Ajustes por modificaciones al plan	2,548,134	-
Costo neto del periodo	<b>\$3,950,287</b>	<b>\$1,307,940</b>

	2020	2019
Incremento (decremento) debido a cambios en las hipótesis financieras	\$ -	\$ 3,757,529
Efecto por la experiencia del plan	-	89,534
Rendimiento de los activos del plan	-	86,248
Reajuste en ORI	890,585	-
Total remediciones reconocidas en ORI	<b>\$890,585</b>	<b>\$3,933,311</b>

c) Conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor razonable de los activos del plan se muestran en la hoja siguiente:

	2020	2019
--	------	------

## CUENTA PÚBLICA 2020

Asignación de pasivo laboral	\$24,429,791	\$20,351,319
Ajustes saldos iniciales	7,027	-
Asignación de pasivo según registros contables	24,436,818	20,351,319
Costo de servicios del año	285,261	218,801
Costo de servicio pasado	6,153	21,041
Costo intereses sobre la obligación por beneficios definidos	1,705,945	1,753,088
Beneficios pagados	(1,952,724)	(1,753,841)
	<b>\$27,029,587</b>	<b>\$20,582,908</b>

Incluidos en ORI

Ganancias y pérdidas actuariales	956,068	3,847,063
Obligaciones por beneficios definidos	<b>\$27,985,655</b>	<b>\$24,429,971</b>

	2020	2019
Saldo inicial activos del plan	\$8,209,744	\$7,611,002
Rendimientos de los activos del plan	660,970	684,990
Pérdidas en el retorno de los activos del plan		(86,248)
<b>Total activos del plan</b>	<b>\$8,870,714</b>	<b>\$8,209,744</b>

Pasivo en los estados de posición financiera

## CUENTA PÚBLICA 2020

	2020	2019
Obligaciones por beneficios definidos	\$27,986,655	\$24,429,971
Valor razonable de los activos del plan	(8,870,431)	(8,209,744)
Pasivo neto proyectado	<b>\$19,115,224</b>	<b>\$16,220,227</b>

Se incluyen los pagarés emitidos por la SHCP por \$6,506,551 y asignados a CFE Generación I.

En el ejercicio que terminó al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los pagarés generaron intereses por \$660,970 y \$684,990, respectivamente. Todos los valores de renta variable y bonos del gobierno han cotizado precios en mercados activos.

Todos los bonos del gobierno son emitidos por el gobierno mexicano con una calificación crediticia de BBB + favor de la Compañía y los recursos ganados por la tenencia de estos valores están restringidos valuación proporcionada por Estándar & Poor y Fitch. Los certificados suscritos por el Gobierno Federal para ser utilizados únicamente para la liquidación de los beneficios para empleados antes mencionados.

La CFE llevó a cabo la creación del Fideicomiso denominado Scotiabank Inverlat S.A. FID 11040961, el cual administra los recursos de la reserva para jubilaciones y pensiones

### Análisis de sensibilidad

Para efectuar el análisis de sensibilidad se consideró la modificación de +/- .5 puntos en la tasa de descuento, de manera que los escenarios considerados contemplaron las siguientes hipótesis financieras:

Concepto	Escenario		
	Menor tasa de descuento	Base	Mayor tasa de descuento
Inflación de largo plazo	3.50%	3.50%	3.50%
Tasa de descuento	6.75%	7.25%	7.75%
Tasa de incremento de salarios	4.02%	4.02%	4.02%
Tasa de incremento de salarios mínimos	3.50%	3.50%	3.50%

## CUENTA PÚBLICA 2020

En función de estas hipótesis se determinaron los siguientes pasivos (Cifras en Miles):

<b>Obligaciones por beneficio Definido (OBD)</b>	<b>Menor tasa de descuento</b>	<b>Base</b>	<b>Mayor tasa de descuento</b>
Prima de Antigüedad	1,070,028	1,028,821	990,377
Indemnizaciones y Compensaciones	99,848	96,783	96,892
Pensiones y Jubilaciones	28,111,559	26,744,480	25,489,456
Gratificaciones por Antigüedad	119,697	115,570	111,690
<b>Total</b>	<b>29,401,132</b>	<b>27,985,654</b>	<b>26,688,415</b>

Las diferencias porcentuales de los pasivos determinados en los dos escenarios adicionales, con respecto al escenario base, se muestran en los siguientes cuadros:

<b>Obligaciones por beneficio Definido (OBD)</b>	<b>Escenario</b>		<b>Variación</b>
	<b>Base</b>	<b>Menor tasa de descuento</b>	
Prima de Antigüedad	1,028,821	1,070,028	4.01%
Indemnizaciones y Compensaciones	96,784	99,848	3.17%
Pensiones y Jubilaciones	26,744,480	28,111,559	5.11%
Gratificaciones por Antigüedad	115,570	119,697	3.57%
Total	27,985,655	29,401,132	5.06%

## CUENTA PÚBLICA 2020

Obligaciones por beneficio Definido (OBD)	Escenario		
	Base	Mayor tasa de descuento	Variación
Prima de Antigüedad	1,028,821	990,377	(7.44) %
Indemnizaciones y Compensaciones	96,784	93,892	(2.99) %
Pensiones y Jubilaciones	26,744,480	25,489,456	(4.69) %
Gratificaciones por Antigüedad	115,570	111,690	(3.36) %
<b>Total</b>	<b>27,985,655</b>	<b>26,685,415</b>	<b>(4.65) %</b>

Como se puede observar, al disminuir la tasa de descuento en 0.5% el monto del pasivo se incrementa en un 5.06% con respecto al escenario base, mientras que al aumentar la tasa del descuento en un 0.5 hay una disminución del (4.65%).

### 10. Reserva por Desmantelamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Empresa reconoció una provisión por desmantelamiento de unidades generadoras integrándose como sigue:

	2019	Movimiento	2020
C.TG. Coyotepec I y II	24,809	435	25,244
C.T. Valle de México		34,071	34,071
C.TG. Iztapalapa	12,319	216	12,534
C.T. Villa de Reyes	344,034	(344,034)	-
C.T. Salamanca	379,209	6,648	385,858
<b>Total</b>	<b>\$ 760,371</b>	<b>\$(302,664)</b>	<b>\$ 457,707</b>

Al 31 de diciembre de 2020, la Empresa registra una reserva de desmantelamiento la cual corresponde a la provisión de los costos estimados para demostrar la disponibilidad de recursos para hacer frente al desmantelamiento de las centrales generadoras de electricidad, así como para cualquier pérdida probable relacionada con responsabilidades de corrección por contaminación ambiental. Derivado de la reorganización de



## CUENTA PÚBLICA 2020

portafolios en 2020 se realizó la cancelación de la Reserva de Desmantelamiento a la CT Villa de Reyes, así como se registró el alta de la CT Valle de México.

### II. Impuestos a la utilidad

Al 31 de diciembre de diciembre de 2020 y 2019 no hubo reconocimiento de impuestos a la utilidad corrientes y diferidos.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía reservo los activos no reconocidos por impuestos diferidos, estos se integran por las partidas que se muestran a continuación:

	2020	2019
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Beneficios a empleados	\$ 8,395,958	\$ 7,375,493
Plantas, instalaciones y equipos	930,932	1,410,126
Otros	38,316	15,578
Pérdidas Fiscales por amortizar	4,177,488	2,418,063
Reserva por desmantelamiento	137,312	228,111
	\$ 13,680,006	\$8.627.120

A continuación, se presenta una conciliación el efecto que resultaría de aplicar la tasa del 30% de ISR, a la utilidad antes de impuesto y al gasto de impuesto.

		2020		2019
Pérdida antes de impuestos		(12,050,773)		(9,947,608)
	30%	(3,615,231)	30%	(2,984,283)
Ajuste anual por inflación		1,027,701		448,670
No deducibles		169		10
Activos diferidos no reconocidos		2,587,361		2,700,902
<b>Tasa efectiva</b>	<b>\$</b>	-	<b>\$</b>	-

## CUENTA PÚBLICA 2020

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere.

La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación

Al 31 de diciembre de 2020 las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra a continuación:

Año	Importe al 31 de diciembre de 2020
2028	\$ 1,557,780
2029	\$ 2,825,597
2030	\$ 3,930,362
2031	\$ 5,610,851

## 12. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 Generación I tenía activos y pasivos denominados en moneda extranjera como sigue:

Corto Plazo	2020		2019	
	Moneda de Origen	Deuda Documentada	PIDIREGAS	Deuda Documentada
Dólares americanos (Miles)	-	60,538	39	47,390

## CUENTA PÚBLICA 2020

Largo Plazo	2020		2019		
	Moneda de Origen	Deuda Documentada	PIDIREGAS	Deuda Documentada	PIDIREGAS
Dólares americanos (Miles)	63,057	696,141	55,310	465,771	

Pasivos en moneda extranjera se convirtieron a moneda nacional al tipo de cambio establecido por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación al 31 de diciembre de 2020 como sigue:

Moneda:	2020	2019
Dólares estadounidenses	\$19.93	\$18.87

### 13. Deuda a corto y a largo plazo con CFE

Al 31 de diciembre de 2020, y 2019 la deuda se integra como sigue:

	2020	2019
Corto plazo deuda PIDIREGAS	\$ 2,092,793	\$ 1,330,094
Corto plazo deuda documentada	1,106,002	1,033,956

## CUENTA PÚBLICA 2020

Intereses devengados	230,553	165,323
<b>Deuda Corto Plazo</b>	<b>\$ 3,429,348</b>	<b>\$ 2,529,373</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Largo plazo deuda PIDIREGAS	\$ 17,873,986	\$ 11,374,986
Largo plazo deuda documentada	3,684,333	3,948,564
<b>Deuda Largo Plazo</b>	<b>\$ 21,558,319</b>	<b>\$ 15,323,550</b>
<b>Total deuda</b>	<b>\$ 24,987,667</b>	<b>\$ 17,852,923</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la deuda incluida en los estados financieros representa las obligaciones con partes relacionadas (deuda documentada y PIDIREGAS) asignadas a Generación I de conformidad con los términos del TESL y el Contrato Maestro de Asignación de Pasivos Financieros.

De acuerdo con dichos términos, el propósito de la asignación es asignar a Generación I con la responsabilidad de proporcionar a CFE con los fondos necesarios para satisfacer sus obligaciones de pago (incluido el pago de principal e intereses según el acuerdo de financiamiento pertinente y los gastos de cobertura relacionados bajo los acuerdos existentes de CFE Corporativo).

### Deuda documentada

Los movimientos de la deuda por los ejercicios que concluyeron al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como se muestra a continuación:

	Saldo al 31 de diciembre de 2019			Fluctuación cambiaria e intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Tipo de Deuda		Disposiciones	Amortizaciones		
<b>Deuda Documentada</b>	\$5,031,941	\$(726,781)	\$1,015,777	\$96,810	\$4,812,018
<b>Deuda PIDIREGAS</b>	\$12,820,982	\$(8,675,441)	\$2,001,346	\$587,603	\$20,175,649
<b>Total</b>	<b>\$17,852,923</b>	<b>\$(9,402,223)</b>	<b>\$3,017,123</b>	<b>\$684,413</b>	<b>\$24,987,667</b>

## CUENTA PÚBLICA 2020

Tipo de Deuda	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Disposiciones		Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2019
<b>Deuda Documentada</b>	\$5,012,692	\$(683,834)		\$666,130	\$561	\$5,031,941
<b>Deuda Pidiregas</b>	\$14,880,264	-		1,592,535	(453,761)	\$12,820,982
<b>Total</b>	<b>\$19,892,956</b>	<b>\$(683,834)</b>		<b>\$2,258,665</b>	<b>\$(453,200)</b>	<b>\$17,852,923</b>

Los saldos de la deuda documentada al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como se muestra a continuación:

Deuda externa	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2020		2019	
				Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
<b>En dólares americanos: al tipo de cambio por dólar de \$19.9487 a diciembre 2020 y de \$18.8452 a diciembre 2019.</b>	Bilateral	Fija y variable - 1.53%	Varios hasta 2030	154,536	7,747	1,843	98
	Revolvente	Fija y variable - 3.8%	Varios hasta 2023	1,180	59		

## CUENTA PÚBLICA 2020

	Sindicato	Fija y variable - 1.23%	2023	1,102,185	55,251	1,041,216	55,251
<b>Suman dólares americanos</b>				<b>\$1,257,901</b>	<b>\$63,057</b>	<b>\$1,043,059</b>	<b>\$55,349</b>
				<b>\$1,257,901</b>		<b>\$1,043,059</b>	
<b>Total deuda externa</b>							
<b>Deuda interna</b>							
				<b>2020</b>		<b>2019</b>	
<b>Deuda interna</b>	<b>Tipo de crédito</b>	<b>Tasa de interés ponderada</b>	<b>Vencimientos</b>	<b>Moneda Nacional</b>	<b>Moneda Extranjera</b>	<b>Moneda nacional</b>	<b>Moneda Extranjera</b>
<b>Moneda nacional</b>	Bancarios	Fija y Variable – 5.51%	Varios hasta 2023	570,850	-	850,850	-
	Bursátil	Fija y Variable – 6.65%	Varios hasta 2032	1,191,042	-	1,373,420	-
<b>Suma pesos mexicanos:</b>				<b>\$1,761,891</b>	<b>-</b>	<b>\$2,224,269</b>	<b>-</b>
<b>En UDIS: al tipo de cambio por UDI de \$6.6055 a diciembre 2020 y de \$6.399 a diciembre 2019.</b>							
	Bursátil	Fija - 4.54%	2032	1,770,542	268,041	1,715,192	268,041
<b>Suma UDIS</b>				<b>\$1,770,542</b>	<b>\$268,041</b>	<b>\$1,715,192</b>	<b>\$268,041</b>
<b>Total deuda interna</b>				<b>\$3,532,433</b>		<b>\$3,939,461</b>	

## CUENTA PÚBLICA 2020

En resumen, el saldo de la deuda documentada se muestra a continuación:

	2020	2019
<b>Interna</b>	\$ 3,532,433	\$ 1,043,059
<b>Externa</b>	1,257,901	3,939,461
Total	\$4,790,334	\$4,982,520
<b>Intereses devengados</b>	21,684	49,421
<b>Total Deuda Documentada en Balance</b>	<b>\$ 4,812,018</b>	<b>\$ 5,031,941</b>

### Deuda Documentada

La integración del financiamiento dispuesto en el período Enero – Diciembre 2020 se precisa a continuación:

#### Deuda interna

El 19 de marzo, se dispusieron 1,500 MMXP de un crédito contratado con HSBC México, S.A. de fecha 19 de marzo de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.20% y con un plazo de 3 meses. El porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación I EPS fue del 11.42%.

El 28 de mayo, se dispusieron 3,000 MMXP derivados de un crédito quirografario de corto plazo firmado con BBVA Bancomer, S.A. de fecha 28 de mayo de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.85% y vencimiento el 17 de julio de 2020. El porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación I EPS fue del 7%.

#### Deuda externa

El 21 de enero 2020, se dispusieron 7.9 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S. A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019 por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo. El porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación I EPS es del 1.937%.

El 30 de abril 2020, se dispusieron 200. MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S. A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019 por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo. El porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación I EPS es del 1.937%.

## CUENTA PÚBLICA 2020

El 21 de mayo 2020, se dispusieron 192.1 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S. A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019 por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo. El porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación I EPS es del 1.937%.

### Deuda por Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)

Los saldos de la deuda interna PIDIREGAS (inversión directa) y las obligaciones por arrendamiento capitalizable al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se integran y vencen como se muestra en la hoja siguiente:

Plazo	2020		2019	
	Año de Vencimiento	Miles de pesos	Año de Vencimiento	Miles de pesos
<b>Corto Plazo</b>	2021	2,092,793	2020	1,330,094
<b>Largo</b>	2022	844,791	2021	456,803
	2023	896,126	2022	397,632
	2024	997,156	2023	352,655
	2025	495,978	2024	420,106
	2026	486,619	2025	520,989
	2027	109,886	2026	436,487
	2028	156,315	2027	8,514
	2029	-	2028	4,257
	2042	13,887,115	2042	8,777,543
<b>Total Largo Plazo</b>		<b>\$19,966,779</b>		<b>\$11,374,986</b>
Intereses Devengados		208,870		115,902
<b>Total Deuda PIDIREGAS</b>	<b>Total</b>	<b>\$ 20,175,649</b>		<b>\$ 12,820,982</b>

### Deuda PIDIREGAS (Inversión Directa)



## CUENTA PÚBLICA 2020

Al 31 de diciembre de 2020, la deuda correspondiente a la adquisición de instalaciones y equipos por medio de PIDIREGAS y se muestran de forma resumida a continuación.

Valor del Crédito		Vencimientos	Saldos al 31 de diciembre de 2020			
			Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
			Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
<b>Deuda Externa</b>						
51	millones de dólares	2032	88,825	932,662	4,453	46,753
432	millones de dólares	2047	873,877	7,748,959	43,806	388,444
273	millones de dólares	2049	244,945	5,205,494	12,279	260,944
<b>Suma Deuda Externa</b>			<b>1,207,646</b>	<b>13,887,115</b>	<b>60,538</b>	<b>696,141</b>
<b>Deuda Interna</b>						
-	millones de pesos	2019	-	-		
-	millones de pesos	2022	-	-		
-	millones de pesos	2023	-	-		
743	millones de pesos	2024	185,808	557,423		
2,973	millones de pesos	2026	576,856	2,396,188		
1,156	millones de pesos	2028	122,483	1,033,260		
<b>Subtotal</b>			<b>885,146</b>	<b>3,986,871</b>		
<b>Total</b>			<b>2,092,793</b>	<b>17,873,986</b>		

Saldos al 31 de diciembre de 2019

## CUENTA PÚBLICA 2020

Valor del Crédito				Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
				Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
				Vencimientos			
Deuda Externa							
56	millones de dólares	2032		87,641	1,095,518	4,453	55,658
458	millones de dólares	2047		845,296	9,005,139	42,946	457,511
<b>Suma Deuda Externa</b>				<b>932,937</b>	<b>10,100,657</b>	<b>47,399</b>	<b>513,169</b>

### Deuda Interna

	millones de pesos	2019	-	-
304	millones de pesos	2022	121,568	182,352
	millones de pesos	2023	-	-
	millones de pesos	2024		
2,419	millones de pesos	2026	298,270	1,348,624
311	millones de pesos	2028	17,024	297,737
<b>Subtotal</b>			<b>828,818</b>	<b>2,888,965</b>
<b>Total</b>			<b>1,330,094</b>	<b>11,374,986</b>

En resumen, el saldo de la deuda PIDIREGAS se muestra a continuación:

Vencimiento	2020	2019
Corto plazo	\$ 2,092,793	\$ 1,330,094
Largo plazo	17,873,986	11,374,986
Intereses	208,870	115,902

## CUENTA PÚBLICA 2020

---

<b>Total</b>	<b>\$ 20,175,649</b>	<b>\$ 12,820,982</b>
--------------	----------------------	----------------------

---

### 14. Operaciones y saldos con partes relacionadas

Las subsidiarias y el corporativo CFE mencionados en esta nota, que surgieron derivado de los tratados de estricta separación legal, se consideran partes relacionadas de Generación I, ya que todas forman parte de la empresa productiva del estado CFE.

Estas operaciones son reguladas por un contrato marco entre las subsidiarias y el corporativo CFE, que además cuenta con anexos que describen cada uno de los servicios u operaciones que existen entre ellas y su método de cobro.

Los servicios recibidos de áreas de CFE Corporativo y las distintas subsidiarias, se describen a continuación:

\* Transacciones entre Generación I y CFE corporativo:

- Servicios tecnológicos – Mediante este anexo el corporativo provee servicios relacionados con las comunicaciones tecnológicas y seguridad informática de las subsidiarias.
- Parque aéreo – El arrendamiento de los helicópteros, necesarios para la supervisión de las líneas de transmisión.
- Parque vehicular – Arrendamiento de vehículos para las subsidiarias, tanto operativos técnicos como administrativos.
- Capacitación – Asesoría y soporte de los usuarios del SIC R1 (Sistema Integral de Capacitación de la CFE), Formación de especialistas y administradores de capacitación y la renta y administración del SIC R1.
- Gerencia de Ingeniería Especializada – Análisis de fallas en la Red Nacional de Transmisión, Estudios, Repotenciación de líneas, entre otros servicios especializados.
- Seguridad física – Despliegue de personal militar y naval, encargados de vigilar y de la seguridad de las instalaciones y líneas de transmisión a lo largo de la república, seguridad intramuros y operaciones de seguridad extramuros, patrullajes terrestres y aéreos, monitoreo, y estudios relacionados con la seguridad de los activos de la operación de transmisión.
- Administración de riesgos y seguros – Encargados del proceso de licitación y contratación de aseguradora, administración de las pólizas contratadas y servicio de seguimiento a las reclamaciones por siniestro a compañías aseguradoras
- Servicios de laboratorio – Estudios y análisis sobre fallas en líneas y subestaciones, laboratorio de pruebas, consultoría y aseguramiento de calidad en la operación.
- Servicios Jurídicos – Servicios legales de la oficina del abogado general de CFE.
- Fondo de Habitación (FHSSTE) – Servicio de créditos hipotecarios a empleados.
- Sistema de Recursos Humanos (SIRH) – Se da servicios de nómina y servicios administrativos con respecto a esta.

## CUENTA PÚBLICA 2020

- Dirección de Proyectos de Inversión Financiada (DPIF) – Estudio de factibilidad, previo a las construcciones de nuevas instalaciones de la RNT, supervisión y puesta en marcha de obra para construcciones concesionadas a terceros.
- Estrategia y regulación – Administración de la agenda regulatoria, medición de desempeños y análisis de nuevos proyectos de inversión.
- Adjudicaciones – Las adquisiciones de las subsidiarias se consolidan para agilizar licitaciones y obtener mejores precios de los proveedores, este anexo regula el servicio que el corporativo presta por ese concepto.
- Servicio de gestión del Sistema Institucional de Información – Pago de licencias, servicios y soporte relacionados con la plataforma SAP.
- Proyectos de Ahorro de energía – Evaluación y seguimiento de nuevos proyectos relacionados con el ahorro y eficiencia energética. Evaluación de nuevas tecnologías, talleres y difusión del ahorro de energía.
- Venta de bienes inmuebles – Gestión de la venta de los activos que se dan de baja de las subsidiarias.
- Este anexo se divide en 4 partes; A) Servicio de derivados y cobertura de deuda asignada a las subsidiarias, B) Cálculo, administración y asignación del presupuesto anual de las subsidiarias, C) Servicios de Tesorería, y D) Negociación y administración de la deuda asignada a cada una de las subsidiarias.
- Comunicación y medios – Servicios de difusión y publicidad.
- Servicios generales – Mantenimiento de instalaciones administrativas, dotación de insumos de oficina, agencia de viajes, limpieza, mensajería, etc.
- Medición y planeación – Servicios Especializados de Ingeniería, incluye Capacitación Técnica.
- Seguridad industrial – Planeación y administración de las medidas de seguridad industrial para prevención de accidentes.

Las transacciones con partes relacionadas se resumen a continuación:

Ingresos por servicios otorgados a:

	2020	2019
<b>Arrendamiento de Bienes</b>		
CFE Distribución (2)	\$ -	\$ 490
CFE Generación II (2)	-	159
CFE Generación VI (2)	-	714
CFE Transmisión (2)	-	22,982
Comisión Federal Electricidad (1)	-	146
<b>Contrato Legado:</b>		
CFE Suministrador de Servicios Básico (2)	\$ 11,598,058	\$ 16,469,285

## CUENTA PÚBLICA 2020

### Transacciones bilaterales financieras

CFE Calificados (2)	\$	91,380	\$	888,022
---------------------	----	--------	----	---------

### Servicios de Operación y Mantenimiento (DCO)

CFE Distribución (2)	\$	-	\$	571
----------------------	----	---	----	-----

CFE Generación II (2)		-		30,220
-----------------------	--	---	--	--------

CFE Generación III (2)		-		692,346
------------------------	--	---	--	---------

674

CFE Generación VI (2)		-		1,609
-----------------------	--	---	--	-------

CFE Transmisión (2)		-		1,083
---------------------	--	---	--	-------

### Venta de Activo Fijo y Almacén

CFE Generación III (2)	\$	33,215,984		-
------------------------	----	------------	--	---

CFE Generación IV (2)		734,616		-
-----------------------	--	---------	--	---

CFE Generación VI (2)		42,081,724		-
-----------------------	--	------------	--	---

Comisión Federal Electricidad (1)		692,346		-
-----------------------------------	--	---------	--	---

<b>Total ingresos</b>	<b>\$</b>	<b>88,414,108</b>	<b>\$</b>	<b>17,415,953</b>
-----------------------	-----------	-------------------	-----------	-------------------

**2020**

**2019**

### Programación

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	18,980	\$	18,427
-----------------------------------	----	--------	----	--------

## CUENTA PÚBLICA 2020

### Servicios Financieros:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	276,668	\$	6,957
-----------------------------------	----	---------	----	-------

### Administración de Riesgos y Seguros:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	117,553	\$	264,434
-----------------------------------	----	---------	----	---------

### Arrendamiento y servicios generales de apoyo (USGA)

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	26,254	\$	39,723
-----------------------------------	----	--------	----	--------

### ASARE:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	35,898	\$	33,520
-----------------------------------	----	--------	----	--------

### Capacitación:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	874	\$	685
-----------------------------------	----	-----	----	-----

### ENERGÉTICOS (Combustibles)

CFE Energía (2)	\$	16,343,046	\$	24,933,441
-----------------	----	------------	----	------------

Comisión Federal Electricidad (1)		-		951,471
-----------------------------------	--	---	--	---------

### Servicios de ingeniería

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	470,573	\$	159,318
-----------------------------------	----	---------	----	---------

### Enajenación y Arrendamiento de Bienes COOPERA

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	90	\$	592
-----------------------------------	----	----	----	-----

## CUENTA PÚBLICA 2020

### Energía Eléctrica (Empleados, usos propios)

CFE Suministro de Servicios Básico (2)	\$	45,998	\$	27,500

### Gerencia Créditos:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	12,799	\$	11,561

### Gerencia Presupuestos:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	6,514	\$	6,514

### Gerencia Riesgos:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	2,562	\$	1,474

### Rembolso de gastos

CFE Generación III (2)	\$	-	\$	1,143
------------------------	----	---	----	-------

CFE Generación VI (2)		-		172
-----------------------	--	---	--	-----

Comisión Federal Electricidad (1)		-		1,648

### Parque Vehicular:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	20,275	\$	25,643

### Gastos de personal

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	3,077	\$	547,072

### Servicio de Adiestramiento Especializado (CENAC´s)

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	15,488	\$	21,134

## CUENTA PÚBLICA 2020

---

### Servicio de Abastecimientos

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	7,064	\$	6,835
-----------------------------------	----	-------	----	-------

---

### Servicios de Comunicación Social:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	2,056	\$	2,056
-----------------------------------	----	-------	----	-------

---

### Laboratorios de Pruebas y Equipos:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	72,029	\$	66,085
-----------------------------------	----	--------	----	--------

---

### Servicios de Operación y Mantenimiento.

CFE Transmisión (2)	\$	8,034	\$	4,470
CFE Generación III (2)		-		386
CFE Generación VI (2)		-		1,982

---

### Seguridad Física:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	213,380	\$	256,334
-----------------------------------	----	---------	----	---------

---

### Servicios de Telecomunicaciones TELECOM:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	10,618	\$	13,202
-----------------------------------	----	--------	----	--------

---

### Abogado General:

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	1,300	\$	3,353
-----------------------------------	----	-------	----	-------

---

### Sistema de Recursos:



## CUENTA PÚBLICA 2020

Comisión Federal Electricidad (1)	\$	2,611,614	\$	2,040,708
<hr/>				
<b>Servicios Tecnológicos:</b>				
Comisión Federal Electricidad (1)	\$	16,504	\$	9,733
<hr/>				
<b>Agua Turbinada:</b>				
Comisión Federal Electricidad (1)	\$	430,316		
<hr/>				
<b>Compra de Activos Fijo y Almacén</b>				
CFE Generación II (2)	\$	11,442,896		-
CFE Generación III (2)		73,638,819		-
CFE Generación VI (2)		3,597,510		-
<hr/>				
<b>Total egresos</b>	<b>\$</b>	<b>109,448,789</b>	<b>\$</b>	<b>29,457,577</b>
<hr/> <hr/>				

(1) Tenedora

(2) Parte Relacionada

### Cuentas por cobrar

	<b>2020</b>		<b>2019</b>
	<hr/>		<hr/>
CFE Calificados (2)	-		27,918
CFE Suministrador de Servicios Básicos (2)	2,455,314		36,78,283
CFE Transmisión (2)	29,917		29,917
CFE Generación II (2)	-		48,758
CFE Generación III (2)	38,524,752		782
CFE Generación IV (2)	849,361		-
CFE Generación VI (2)	48,768,845		1,968

## CUENTA PÚBLICA 2020

CFE Distribución (2)	1,230	1,229
Comisión Federal de Electricidad, EPE (1)	803,446	324

<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>92,460,875</b>	<b>\$</b>	<b>3,789,179</b>
--------------	-----------	-------------------	-----------	------------------

### Cuentas por pagar

	2020	2019
CFE Calificados (2)	-	450,000
CFE Suministrador de Servicios Básicos (2)	2,062,733	2,009,375
CFE Transmisión (2)	16,558	7,324
CFE Generación II (2)	13,252,763	-
CFE Generación III (2)	85,257,379	1,079
CFE Generación IV (2)	254	237
CFE Generación VI (2)	4,153,650	2,087
CFEnergía (2)	1,844,870	5,318,063
Comisión Federal de Electricidad, EPE (1)	2,974,722	4,228,835

<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>109,562,929</b>	<b>\$</b>	<b>12,017,000</b>
--------------	-----------	--------------------	-----------	-------------------

(1) Tenedora

(2) Parte Relacionada

Los saldos con partes relacionadas mostrados arriba se han revelado al valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas están formados por saldos de cuentas corrientes, sin intereses, pagaderos en efectivo.

Todos los saldos pendientes con estas partes relacionadas son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados con efectivo dentro de dos meses después de la fecha de presentación.

Ninguno de los saldos está garantizado. No se ha reconocido ningún gasto en el año corriente ni el anterior por deudas incobrables relacionadas con importes adeudados por partes relacionadas. No se han otorgado ni recibido garantías.

### 15. Contingencias y compromisos

#### a. 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.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. El estudio de precios de transferencia que se utiliza como soporte de las operaciones efectuadas con partes relacionadas indica que éstos son equiparables a los que se utilizan con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y montos de operaciones con partes relacionadas y los rechazaran, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

La Empresa considera que los resultados que arrojará el estudio de precios de transferencia de 2020 indicarán que los precios de las operaciones con partes relacionadas son equiparables a los que se utilizan con o entre partes independientes.

#### b. Compromisos

##### · Contratos de obra pública financiada

Al 31 de diciembre de 2020, Generación I tiene firmados diversos convenios con contratistas para la construcción de plantas e instalaciones, 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 Compañía los bienes para su operación.

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

### 16. Resultado Integral

## CUENTA PÚBLICA 2020

El resultado integral al 31 de diciembre 2020 y 2019 fueron las que se muestran a continuación:

	Beneficio a empleados	Instrumentos Financieros Derivados	Revaluación de plantas, instalaciones y equipos	Total de Otras Partidas de Resultados Integrales
Resultado integral del periodo	(3,933,311)	(523,616)	22,970,663	18,513,736
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ (12,558,128)</b>	<b>\$ 480,799</b>	<b>22,970,663</b>	<b>\$10,893,334</b>
Resultado integral del periodo	(890,585)	172,472	(15,945,634)	(16,663,747)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ (13,448,714)</b>	<b>\$ 653,271</b>	<b>\$ 7,025,028</b>	<b>\$(5,770,414)</b>

Derivado de la reasignación de activos fijos en 2020, CFE Generación I propició la reclasificación de los otros resultados integrales de la entidad por \$15,945.63 a resultados acumulados del ejercicio, mismo que se muestran a continuación:

<b>ORI Superávit de activos</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>22,970.66</b>
<b>Reclasificación por la enajenación de activos</b>	<b>(15,945.63)</b>
C.C.I. Baja California Sur I	811.38
C.H. Boquilla	25.01
C.H. Micos	0.32

## CUENTA PÚBLICA 2020

C.H. Oviáchic	90.99
C.H. Mocúzari	8.91
C.H. 27 de Septiembre (El Fuerte)	20.26
C.H. Gral. Salvador Alvarado (Sanalona)	7.72
C.H. Plutarco Elías Calles (El Novillo)	392.33
C.H. Camilo Arriaga (El Salto)	97.95
C.H. Malpaso	4,527.77
C.H. Humaya	804.15
C.H. Ángel Albino Corzo (Peñitas)	770.64
C.H. Bacurato	649.52
C.H. Raúl J. Marsal (Comedero)	1,047.56
C.H. Luis Donaldo Colosio (Huites)	6,621.21
C.T. Villa de Reyes	69.89
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>7,025.02</b>

### 17. Eventos Subsecuentes

Como consecuencia del frente frío No. 35 con vientos árticos ocasionando bajas temperaturas en el norte y noreste del país, así como el congelamiento de ductos y el cierre de plantas de producción de gas natural en el estado de Texas, EE. UU., se registró un riesgo de déficit de capacidad de generación en las centrales eléctricas en México. Como consecuencia del congelamiento de infraestructura de gas natural y de generación eléctrica en Texas, generó que el precio del gas natural, como Waha y Houston Ship Channel (HSC), sufrieran un incremento inicial de 4.5 USD/GJ a 11 USD/GJ del 11 al 12 de febrero de 2021, dos días después se tuvo un incremento a 150 USD/GJ.

Esta contingencia significó un costo económico importante para la CFE derivado principalmente de la adquisición de gas para la generación de energía eléctrica de centrales de Productores Independientes de Energía y la mitigación de ofertas en el Mercado Eléctrico Mayorista por la participación de centrales de la CFE.

Ante esta contingencia, y conforme a las reglas de mercado, las EPS de Generación de CFE han ingresado las solicitudes de revisión de ofertas para la recuperación de los costos de producción durante esta contingencia. Lo anterior, conforme a lo establecido en la Ley de la Industria Eléctrica, permitirá el reconocimiento de los costos reales del gas para la generación de energía eléctrica durante este periodo en el cálculo de las tarifas a los usuarios finales de CFE

### **18. Emisión de los Estados Financieros**

El 9 de abril de 2021, el Ing. Mario Alberto Villaverde Director General y el Lic. Ramón Benítez Galarza, Subgerente de Administración, autorizamos la emisión de los estados financieros adjuntos y su nota. Los eventos subsecuentes se consideran a esa fecha. Asimismo, los Estados Financieros se harán del conocimiento del Consejo de Administración. Este órgano tiene la facultad de modificar los Estados financieros adjuntos.

Autorizó Ing. Mario Alberto Villaverde Segura

Cargo Director General

Elaboró Lic. Lilian García Sosa

Cargo Encargado del Departamento Regional de Contabilidad