

CFE GENERACION III EPS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) NOTAS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

I. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDADES DE LA EMPRESA PRODUCTIVA SUBSIDIARIA Y EVENTOS RELEVANTES.

CFE Generación III, Empresa Productiva Subsidiaria (EPS)

CFE Generación III, Empresa Productiva Subsidiaria, (en adelante “La Empresa” o “Generación III”), con domicilio en avenida Paseo de la Reforma, no. 164, Colonia Juárez, Delegación Cuauhtémoc, C. P. 06600, Ciudad de México, es una Empresa Productiva Subsidiaria 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 1º. del ACUERDO por el que se crea CFE Generación III, 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.

Generación III 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 III 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 1o. 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.

a) Eventos relevantes

Reorganización del portafolio de centrales de CFE Generación III

- i. El 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 III. Los objetivos de la reorganización de activos y contratos de generación fueron:

CUENTA PÚBLICA 2020

- 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 (TESL).
- 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 decidió 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.

Como parte de la reorganización de activos, la Empresa realizó un estudio para determinar el valor razonable de las plantas que participaron dentro de la reorganización y como resultado de este análisis, se determinó un deterioro por \$8,798,305 y una revaluación por \$12,713,344 mismos que fueron reconocidos en los resultados del periodo y en otras partidas integrales, respectivamente; dichos efectos fueron registrados contablemente en 2019.

- ii. 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).
- iii. 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:

Tipo de central	Centrales Eléctricas	Al final de 2019	Recibidas	Transferidas	Al final de 2020
C.C.C.	Presidente Juárez (Rosarito)	1	-	-	1
C.C.C.	Hermosillo	-	1	-	1
C.C.C.	Agua Prieta II	-	1	-	1
C.C.C.	Empalme I (nueva instalación)	-	1	-	1
C.C.C.	Empalme II (nueva instalación)	-	1	-	1
C.C.C.	Pdte. Emilio Portes Gil (Río Bravo)	1	-	(1)	-
C.C.C.	Gómez Palacio	1	-	(1)	-
C.C.C.	Gral. Manuel Álvarez Moreno (Manzanillo)	1	-	(1)	-

CUENTA PÚBLICA 2020

Tipo de central	Centrales Eléctricas	Al final de 2019	Recibidas	Transferidas	Al final de 2020
C.C.I.	Santa Rosalía	1	-	-	1
C.C.I.	Guerrero Negro (Vizcaíno)	-	1	-	1
C.C.I.	Baja California Sur I	-	1	-	1
C.C.I.	Gral. Agustín Olachea A. (Pto. San Carlos)	-	1	-	1
C.FV.	Santa Rosalía	1	-	-	1
C.FV.	Cerro Prieto	-	1	-	1
C.G.	Cerro Prieto	-	1	-	1
C.G.	Tres Vírgenes	-	1	-	1
C.H.	Plutarco Elías Calles (El Novillo)	-	1	-	1
C.H.	Oviáchic	-	1	-	1
C.H.	Mocúzari	-	1	-	1
C.H.	27 de Septiembre (El Fuerte)	-	1	-	1
C.H.	Gral. Salvador Alvarado (Sanalona)	-	1	-	1
C.H.	C.H. Humaya	-	1	-	1
C.H.	Bacurato	-	1	-	1
C.H.	Boquilla	-	1	-	1
C.H.	Colina	-	1	-	1
C.H.	Prof. Raúl J. Marsal C. (Comedero)	-	1	-	1
C.H.	Luis Donald Colosio (Huites)	-	1	-	1
C.H.	La Amistad	1	-	(1)	-
C.H.	Falcón	1	-	(1)	-
C.H.	Ing. Carlos Ramírez Ulloa (El Caracol)	1	-	(1)	-
C.H.	Villita	1	-	(1)	-
C.H.	Infiernillo	1	-	(1)	-
C.T.	Juan de Dios Bátiz Paredes (Topolobampo)	1	-	-	1
C.T.	José Aceves Pozos (Mazatlán II)	1	-	-	1
C.T.	Puerto Libertad	1	-	-	1
C.T.	Presidente Juárez (Rosarito)	1	-	-	1
C.T.	Carlos Rodríguez Rivera (Guaymas II)	-	1	-	1
C.T.	Punta Prieta II	-	1	-	1
C.T.	Gral. Manuel Álvarez Moreno (Manzanillo)	1	-	(1)	-
C.T.	Pdte. Emilio Portes Gil (Río Bravo)	1	-	(1)	-
C.T.	Francisco Villa	1	-	(1)	-
C.TG.	Culiacán	1	-	-	1

CUENTA PÚBLICA 2020

Tipo de central	Centrales Eléctricas	Al final de 2019	Recibidas	Transferidas	Al final de 2020
C.TG.	Caborca	1	-	-	1
C.TG.	Cd. Constitución	1	-	-	1
C.TG.	La Paz	-	1	-	1
C.TG.	Culiacán	-	1	-	1
C.TG.	Guerrero Negro (Vizcaíno)	-	1	-	1
C.TG.	Cd. Constitución	-	1	-	1
C.TG.	Los Cabos	-	1	-	1
C.TG.	Mexicali	-	1	-	1
C.TG.	Santa Rosalía	-	1	-	1
C.TG.	Ciprés	1	-	(1)	-
C.TG.	Los Cabos	1	-	(1)	-
C.TG.	Mexicali	1	-	(1)	-
EME	Ensamble de Membrana 18	1	-	(1)	-
EME	Ensamble de Membrana 20	1	-	(1)	-
EME	Ensamble de Membrana 14	1	-	(1)	-
UME	Unidad Móvil de Emergencia 02	1	-	(1)	-
UME	Unidad Móvil de Emergencia 03	1	-	(1)	-
UME	Unidad Móvil de Emergencia 04	1	-	(1)	-
UME	Unidad Móvil de Emergencia 07	1	-	(1)	-
UME	Unidad Móvil de Emergencia 12	1	-	(1)	-
UME	Unidad Móvil de Emergencia 15	1	-	(1)	-
UME	Unidad Móvil de Emergencia 16	1	-	(1)	-
Totales		34	30	(24)	40

IV. 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
ACTIVO				
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes	\$ 2,353,377	-	(2,317,810)	35,567
Cuenta corriente a favor	9,981,779	17,791,540	517,593	28,290,912
Cuentas por cobrar MEM, neto	1,238,006	-	1,069,329	2,307,335
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	8,786,232	111,563,180	382,789	120,732,201

CUENTA PÚBLICA 2020

Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	282,106	-	458,383	740,489
Inventarios de materiales para operación, neto	3,338,821	-	(493,592)	2,845,229
Total de activo circulante	25,980,321	129,354,720	(383,308)	154,951,733
Activo no circulante:				
Plantas, instalaciones y equipo, neto	102,599,655	(34,907,224)	(1,089,970)	66,602,461
Instrumentos financieros derivados	-	-	647,963	647,963
Otros activos	232	-	(232)	-
Total de activo no circulante	102,599,886	(34,907,224)	(442,238)	67,250,424
TOTAL ACTIVO	\$ 128,580,208	94,447,495	(825,546)	222,202,157

<u>Cuentas</u>	<u>Saldos al 31-dic-19</u>	<u>Efectos por cambio de portafolio</u>	<u>Operaciones de 2020</u>	<u>Saldos al 31-dic-20</u>
PASIVO				
Pasivo corto plazo:				
Deuda a corto plazo y porción a corto plazo de la deuda a largo plazo	\$ 2,423,896	1,080,086	201,073	3,705,055
Cuentas por pagar con partes relacionadas	7,983,030	71,070,799	737,635	79,791,464
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	281,114	-	53,318	334,432
Instrumentos financieros derivados	245,660	-	(245,660)	-
Impuestos y derechos	4,734	5,585,156	39,333	5,629,223
Total de pasivo a corto plazo	10,938,434	77,736,041	785,699	89,460,174
Pasivo a largo plazo:				
Deuda a largo plazo	10,925,016	16,711,454	-	27,636,470
Reserva de desmantelamiento	1,247,403	(80,519)	21,829	1,188,713
Beneficios a los empleados	16,995,915	-	4,453,107	21,449,022
Total de pasivo a largo plazo	29,168,334	16,630,935	4,474,937	50,274,205
TOTAL PASIVO	\$ 40,106,768	94,366,976	5,260,636	139,734,379
PATRIMONIO				
Patrimonio				
Aportación de tenedora	\$ 95,359,579	-	-	95,359,579
Resultados acumulados	(4,318,897)	-	454,675	(3,864,222)
Resultado del periodo	(11,753,310)	80,519	7,070,842	(4,601,949)
Otros resultados integrales	9,186,068	-	(13,611,698)	(4,425,630)

CUENTA PÚBLICA 2020

Total de patrimonio	88,473,440	80,519	(6,086,182)	82,467,778
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 128,580,808	94,447,495	(826,146)	222,202,157

b) Efectos de la Pandemia del Virus SARS-COV-2

Derivado de la Pandemia (Virus SARS-COV-2) la empresa ha identificado riesgos que podrían influir 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.

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.

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.

a.1) Menor consumo y ventas de electricidad

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.

Adicional, es importante mencionar que en el mes de abril de observo una caída de hasta un 9% de la demanda eléctrica respecto al mes anterior y un 7 % comparando este mismo mes respecto al año 2019, propiciada por el distanciamiento social y la paralización de

las actividades por la pandemia del COVID-2019, si bien, en los hogares el consumo eléctrico ha aumentado derivado del confinamiento social pero el paro de labores en las industrias como la automotriz, la cementera, entre otras ha derivado en la caída de la demanda eléctrica.

A pesar de que actualmente el país se encuentra en color amarillo del semáforo epidemiológico de COVID-19 y aunado al plan regreso de algunas actividades, se espera que el regreso de estas será de forma paulatina lo que afecta directamente la tendencia de comportamiento y crecimiento de demanda eléctrica en el país.

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%. 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.

Como consecuencia de los eventos económicos mundiales antes descritos, a partir del mes de marzo de 2020, el peso mexicano ha sufrido una depreciación importante respecto del dólar. Al 31 de diciembre de 2020 el tipo de cambio del peso respecto al dólar observa una cotización de \$19.9352 pesos por dólar, que comparado con el tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019 por \$18.8727, representa una depreciación del 5.6%.

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 en el 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 Empresa mantengan y fortalezcan las medidas de prevención y protección al personal.

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

2. Bases de presentación de los estados financieros

a) Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (Normas NIC) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros derivados y 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 resultado 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 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:

- medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
- 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;
- pruebas de deterioro del valor de Propiedad, planta y equipo: supuestos clave;
- reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

Obligaciones laborales

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

- a) La tasa de incremento de salarios, que se calcula para los años siguientes;
- b) Las tasas de descuento utilizadas para calcular el valor presente de las obligaciones futuras;
- c) La tasa de inflación esperada; y
- d) La tasa de retorno de los activos del plan de pensiones.

Dichas estimaciones se determinan por los expertos independientes de la Empresa, quienes elaboran un estudio actuarial usando el método denominado crédito unitario proyectado.

Impuestos diferidos

Generación III está obligada a estimar sus impuestos sobre la renta en cada una de las jurisdicciones en las que opera. Este proceso involucra la estimación, jurisdicción por jurisdicción, de la exposición real a impuestos corrientes, así como la evaluación de las diferencias temporales que resulten del tratamiento diferido de ciertas partidas, como las provisiones y amortizaciones, para fines de reportes fiscales y contables, así como las pérdidas fiscales pendientes de amortizar. Estas partidas generan activos y pasivos por impuestos diferidos.

El análisis se basa en estimaciones de las rentas gravables en las jurisdicciones donde la Empresa tiene operaciones y el período sobre el cual los activos y pasivos por impuestos diferidos serían recuperados o liquidados. Si los resultados reales difieren de dichas estimaciones o se ajustan estas estimaciones en períodos futuros, la posición financiera y los resultados de las operaciones de Generación III pueden verse afectados sustancialmente.

Al evaluar la realización futura de los activos por impuestos diferidos, se consideran las utilidades gravables futuras y las estrategias de planeación en curso y los resultados de operación futuros. En caso de que las estimaciones de utilidades gravables futuras se reduzcan, o se establezcan cambios en las regulaciones fiscales actuales de modo que impongan restricciones en cuanto a la oportunidad o el alcance de la capacidad de Generación III de utilizar en el futuro los beneficios fiscales por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, se haría un ajuste en el monto registrado en los activos por impuestos diferidos con un cargo relacionado a los resultados del ejercicio.

Deterioro del valor de los activos de larga duración

Por la naturaleza de sus actividades Generación III tiene grandes cantidades de activos de larga duración, incluyendo plantas, instalaciones y equipo, así como activos intangibles los cuales se incluyen en los estados de situación financiera. La Empresa debe probar el deterioro del valor de sus activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un potencial. El análisis de deterioro para los activos de larga duración requiere que se estime el valor de recuperación del activo, el cual es el mayor que resulta de comparar su valor razonable (menos cualquier costo de disposición) y su valor en uso. Para estimar el valor razonable de un activo de larga duración, normalmente se usa un modelo de valuación que requiere hacer ciertos supuestos y estimaciones. Igualmente, para estimar el valor en uso de los activos de larga duración, usualmente se hacen varias hipótesis sobre las perspectivas futuras del

negocio relacionado con el activo en cuestión y se consideran factores de mercado específicos de ese negocio y se calculan los flujos de efectivo futuros que ese activo generará. Con base en este análisis de deterioro del valor de los activos, incluyendo todas las hipótesis y estimaciones relacionadas, así como las guías proporcionadas por las NIIF en relación con el deterioro del valor de los activos de larga duración, el uso de distintos supuestos y estimados puede impactar los resultados reportados por la Empresa.

Los supuestos más conservadores de los beneficios futuros anticipados de estos negocios podrían provocar cargos por deterioro del valor de los activos, que reduciría la utilidad neta y disminuiría los valores de los activos del estado de situación financiera de la Empresa. Por el contrario, los supuestos menos conservadores podrían generar cargos por deterioro del valor de los activos inferiores o nulos, mayor utilidad neta y mayor valor de los activos.

Vida útil estimada de la planta, propiedades y equipo

Generación III deprecia actualmente la mayoría de sus plantas e instalaciones en operación con base en una vida útil estimada determinada sobre las condiciones particulares de operación y mantenimiento esperadas en cada una de las plantas. Las estimaciones se basan en la experiencia histórica con activos similares y otros factores, tomando en cuenta las expectativas demanda de energía en el mercado mexicano.

Anualmente se revisa la vida útil estimada para determinar, para cada clase particular de activos, si ésta debe cambiarse. Derivado de dicho análisis, la Empresa puede acortar o extender la vida útil estimada de una clase de activo en respuesta a cambios en el mercado u otros factores. Esto genera un aumento o reducción en los gastos de depreciación.

Provisiones

Las provisiones se registran al final del período de reporte cuando la Empresa tiene una obligación presente como resultado de eventos pasados cuya liquidación requiera un flujo de recursos que se considere probable y pueda medirse de manera confiable. Esta obligación puede ser legal o asumida derivada de entre otras cosas de regulaciones, contratos, práctica común o compromisos públicos, los cuales han creado una expectativa válida a terceros de que la empresa asumirá ciertas responsabilidades. El monto registrado es la mejor estimación hecha por la administración de la Empresa con respecto al desembolso que se requerirá para cumplir con las obligaciones, considerando toda la información disponible a la fecha de los estados financieros, la cual incluye la opinión de expertos externos, como asesores legales o consultores. Las provisiones se ajustan para contabilizar los cambios en las circunstancias de los asuntos en curso y el establecimiento de provisiones adicionales por nuevos asuntos.

Si la empresa no puede medir confiablemente la obligación, no se registra una provisión y la información se presenta entonces en las notas incluidas en los estados financieros. Debido a las incertidumbres inherentes a estas estimaciones, los gastos reales pueden ser diferentes al monto estimado reconocido originalmente.

3. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables seguidas por la Empresa, se mencionan a continuación:

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

Se encuentran representados por efectivo y depósitos bancarios. 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

La NIIF 9 “Instrumentos Financieros” establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta Norma reemplaza la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”.

i. Reconocimiento y medición inicial

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

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable, 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 – Activos financiero

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 que se muestran a continuación:

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

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:

- 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.

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.

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 período 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. Bajas 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. Bajas en cuentas

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 III.

- a) Valor razonable de los instrumentos financieros

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.

b) 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.

c) 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;

La Empresa mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

La Empresa mide las estimaciones de pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales 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.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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 Empresa 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.

Castigo

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.

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. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro de valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. 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.

d. Cuenta Corriente

CFE implementó su modelo de Tesorería Centralizada. La Tesorería Centralizada opera mediante barridos y dispersiones de efectivo. Los barridos son transferencias de efectivo de las cuentas bancarias de CFE Generación III 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 CFE Generación III. La cuenta corriente está constituida por todos los depósitos de efectivo de CFE Generación III en la cuenta bancaria del Corporativo de la CFE, el cual no tiene disponibilidad inmediata para CFE Generación III y tampoco están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

La cuenta corriente está constituida por todos los depósitos de efectivo de Generación III en la cuenta bancaria de CFE Corporativo, está disponible para cada Empresa Productiva Subsidiaria y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

El saldo de la cuenta corriente integra los ingresos y los egresos resultado de las operaciones realizadas entre CFE Generación III y las otras empresas subsidiarias, filiales y el Corporativo de CFE; mediante el uso de estas cuentas que funcionan como el Banco Interno sin implicar un flujo real de efectivo. A través de esta se liquidan, entre otras, las Operaciones del Mercado Eléctrico Mayorista entre el CENACE y las Empresas Subsidiarias de CFE, producto de la venta de energía, las operaciones derivadas de los pagos y amortizaciones de los contratos de deuda o inversiones que la CFE realiza a nombre o en representación de las EPS´s y Filiales. En la cuenta corriente se registran las dispersiones y barridos de recursos que la Gerencia de Operación Financiera, dependiente de la Dirección Corporativa de Finanzas y que, haciendo uso de sus facultades, realiza a las Cuentas Bancarias de Deposito de Dinero a la vista de las Empresas Productivas y Filiales para el pago de las contraprestaciones derivadas de sus compromisos financieros.

e. 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.

La Empresa registra las estimaciones necesarias para reconocer disminuciones en el valor de sus inventarios por deterioro, obsolescencia, lento movimiento y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

f. Plantas, instalaciones y equipo

i. Reconocimiento y medición

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 Empresa revisa periódicamente los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, y cada cinco años se evaluará la necesidad de efectuar revaluaciones, 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 período 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 período mayor a seis meses son capitalizados como parte del costo del activo.

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

ii. Depreciación

La depreciación de las 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.

La depreciación de las instalaciones y el equipo en operación revaluados es reconocida en resultados.

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 vidas útiles de las diferentes centrales generadoras, determinadas por los técnicos especializados de la Empresa, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u>
Centrales generadoras-vapor	34 a 75
Centrales generadoras-hidroeléctricas	40 a 80
Centrales generadoras-combustión interna	34 a 75
Centrales generadoras-turbo gas y ciclo combinado	34 a 75
Centrales solares	25

Periódicamente se evalúan las vidas útiles, métodos de depreciación y valores residuales de las 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.

CUENTA PÚBLICA 2020

Derivado de la reasignación de activos fijos en 2020, CFE Generación III propició la reclasificación de los otros resultados integrales de la entidad por \$12,207,985 a resultados acumulados del ejercicio, mismo que se muestran a continuación:

ORI Superávit de activos	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	12,713,344
Reclasificación por la enajenación de activos	(12,207,985)
<i>C.C.C. Gómez Palacio</i>	119,123
<i>C.C.C. Gral. Manuel Álvarez Moreno (Manzanillo)</i>	1,085,505
<i>C.H. Infiernillo</i>	1,696,139
<i>C.H. Ing. Carlos Ramírez Ulloa (El Caracol)</i>	9,271,979
<i>C.T. Pdte. Emilio Portes Gil (Río Bravo)</i>	35,239
Saldo al 31 de diciembre de 2020	505,359

Durante el ejercicio de 2019, se realizó un análisis de deterioro de activos entre los que incluye pérdidas por deterioro de \$8,798,305 y revaluación de plantas de \$12,713,344, los cuales se determinaron con fecha al 31 de diciembre de 2019.

Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

Los inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales se deprecian conforme a las que se muestran a continuación.

Concepto	<u>Vida útil en años</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipo de oficina	10
Equipo de computo	4
Equipo de transporte	4
Otros activos	10

Los terrenos no son sujetos a depreciación.

Un elemento de plantas, 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.

Las obras en proceso se capitalizan en el activo fijo una vez finalizado el período de prueba, es decir, cuando se encuentran disponibles para su uso y en las condiciones previstas por la Administración.

g. Beneficios a los empleados por pagar a CFE

Como parte de las prestaciones laborales a los empleados se otorgan varios beneficios, los cuales para efectos de los estados financieros se han clasificado como: a) beneficios directos a los empleados, b) beneficios por pensiones y c) primas de antigüedad y beneficios por terminación de la relación laboral.

Beneficios directos

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 por pensiones

Los beneficios por pensiones se clasifican en planes de pensiones de contribuciones definidas y planes de beneficios definidos.

Planes de pensiones de contribución definidos

Existen planes de pensiones de contribución definida establecidos por el Gobierno Federal y por los cuales se efectúan aportaciones a nombre de los trabajadores. Estos planes de contribución definida se calculan aplicando los porcentajes indicados en las regulaciones correspondientes sobre el monto de sueldos y salarios elegibles, y se depositan en las administradoras para fondos al retiro elegidas por los trabajadores, y al IMSS. Los costos de las pensiones por contribución definida y los pasivos relacionados son reconocidos en los resultados del período en que se incurren.

Plan de beneficios definidos

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

Las obligaciones por beneficios definidos (pensiones), se otorgaron al personal que inició su relación laboral antes del 18 de agosto de 2008 y un plan de pensiones de contribución definida para los trabajadores cuya relación laboral haya iniciado a partir del 19 de agosto de 2008.

Prima de antigüedad y beneficios por terminación de la relación laboral

De acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, existe la obligación de cubrir la prima de antigüedad, así como de hacer ciertos pagos al personal que deje de prestar sus servicios bajo ciertas circunstancias.

Los costos de los beneficios por pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación de la relación laboral y otros beneficios relacionados (beneficios por pensiones definidas) se reconocen con base a cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado, utilizando hipótesis financieras nominales.

La nueva medición, que incluye ganancias y pérdidas actuariales y el rendimiento sobre los activos del plan, se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera con un cargo o abono reconocido en otro resultado integral en el período en que ocurre. La nueva medición reconocida en otro resultado integral se refleja inmediatamente en ganancias acumuladas y no será reclasificada a ganancias o pérdidas. El costo de servicios pasados se reconoce en resultados en el período de una modificación del plan. El interés neto se calcula al aplicar la tasa de descuento al inicio del período al beneficio definido neto pasivo o activo. Los costos por beneficios definidos se categorizan como sigue:

- a) Costo de servicio (incluyendo costo de servicio corriente, costo de servicio pasado, como también ganancias y pérdidas sobre reducciones y liquidaciones);
- b) Gasto o ingreso por intereses neto; y
- c) Nuevas mediciones.

h. 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 como ORI.

Impuesto corriente

El monto del impuesto corriente por pagar o por cobrar representa el mejor estimado del monto de impuestos esperado a ser pagado o cobrado. El impuesto a la utilidad causado en el año se determina de acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes.

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 período 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 mejore.

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

i. 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.

j. 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 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.

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

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

A continuación, se provee los atributos a cumplir para los ingresos por venta de energía y potencia en el cual se proporciona la 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:

- a) El cliente obtiene el control de la energía cuando se carga a la Red Nacional de Transmisión de Energía Eléctrica.
- b) 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.
- c) Las facturas son generalmente pagaderas dentro de los días.

d) No se ofrecen descuentos.

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se entreguen los bienes, se haya transferido la propiedad y se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

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

El equipo de 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.

l. Resultado de financiamiento (RF)

El RF 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.
- gastos por intereses de pasivos por arrendamientos

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

La “tasa de interés efectiva” es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero a:

- el importe en libros bruto de un activo financiero; o
- el costo amortizado de un pasivo financiero.

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.

m. Arrendamientos

La Empresa tiene Activos por Derecho de Uso (ADU), bajo la norma IFRS 16 derivado de los contratos con acreedores cuyo objetivo es la renta de inmuebles para almacenaje.

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.

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.

4. Cambios en las políticas contables y corrección de error

Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2020 son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales de la Empresa para el año terminado al 31 de diciembre 2019.

A) Aplicación de las normas incorporadas a partir de 2020-

Enmiendas

NIIF 3 Combinación de negocios

Como resultado de la revisión posterior a la implementación (PIR por sus siglas en inglés PIR: Post-implementation Review) del IFRS 3 el estándar ha sido enmendado por una definición revisada de un negocio.

NIC 1 Presentación de los estados financieros y 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.

Interpretación

CINIF – 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 lo siguiente:

- 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 Empresa.

B) NOTAS DE DESGLOSE

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

1. Efectivo y Equivalentes

Se encuentran representados por efectivo, depósitos bancarios e inversiones temporales a corto plazo. El efectivo y los depósitos bancarios se presentan a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Concepto	Importe Miles
Saldo disponible para el pago de compromisos	461
Dinero a la vista para cobertura de pago de cheques	9,950
Pagos recibidos por venta de energía	5,156
Total	35,567

2. Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes

Concepto	Importe Miles
Cuenta Corriente	\$ 28,290,912
Cuentas por Cobrar Intercompañías*	119,945,735
Cuentas por Cobrar MEM, neto	2,307,335
Total	150,543,982

Integración de Cuenta Corriente

Concepto	Importe Miles
Cuenta Corriente *	24,513,952
Cuenta Corriente en USD **	2,480,513
Cuenta Corriente en UDIS **	1,296,448
CUENTA CORRIENTE	28,290,912

CUENTA PÚBLICA 2020

* La Cuenta Corriente es un sistema de compensación interno para cobros y pagos de operaciones realizadas con partes relacionadas. El saldo a favor de la empresa es el importe disponible para realizar pagos a otras empresas del grupo.

** Las Cuentas Corrientes en USD y UDIS incluyen los saldos asignados a la EPS para el pago de compromisos financieros adquiridos en dólares norteamericanos y en unidades de inversión.

Cuentas por cobrar MEM, neto

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

Concepto	Importe Miles
Cuenta por cobrar	\$2,667,559
Cuenta por pagar	(360,224)
Cuenta por cobrar, neto	2,307,335

3.- Derechos a Recibir Bienes o Servicios

Al 31 de diciembre de 2020 los Derechos a Recibir Bienes o Servicios se integran como sigue:

Concepto	Importe Miles
Anticipo Cargo	
Demanda	
Garantizada	\$455,779
Anticipo Cobertura	
Precios Combustible	330,686
Total	786,465

CUENTA PÚBLICA 2020

4. Inventarios de materiales para la operación y estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes, neto

Con cifras al 31 de diciembre de 2020 los inventarios de materiales para la operación, neto se integran como sigue:

Concepto	Importe Miles
Combustibles y materiales	\$2,721,549
Refacciones y equipo	147,584
Aplicaciones	13,481
Estimación por obsolescencia	(37,385)
Total	\$2,845,229

5. Otros activos circulantes

Los saldos de otros activos circulantes al 31 de diciembre de 2020, se integran como sigue:

Concepto	Importe Miles
Reclamaciones a Aseguradoras	637,980
IVA Acreditable Pagado/Cobrado	\$89,385
IVA Retenido Pendiente de Acreditar por Pagos Efectuados	9,556
Empleados	3,036
En General	266
ISR pendiente por acreditar	266
Total	\$740,489

6. Activo Fijo

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

Concepto	Importe Miles
Bienes Inmuebles Infraestructura y Construcciones en Proceso	87,367,045
Bienes Muebles	5,772,880
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(26,537,464)
Total	\$ 66,602,461

CUENTA PÚBLICA 2020

Valor de activos fijos por clase.

Concepto	Importe Miles
Terrenos	1,528,754
Edificios	15,203,901
Plantas y Subestaciones	41,319,657
Maquinaria y Equipo Operativo	180,520
Mobiliario y Equipo de Oficina	9,731
Equipo de Cómputo	23,268
Equipo de Transporte	20,865
Equipo de Comunicaciones	80,484
Obras en proceso*	897,873
Materiales para Operación	624,486
Otros Activos Fijos	4,531,805
Deterioro de activos FI sin aplicar	- 58,347
Equipo en Arrendamiento	27,792,374
Materiales para Operación IFRS	984,554
Propiedades, Planta y Equipo	93,139,925

CUENTA PÚBLICA 2020

Depreciación de activos fijos

Clases	Clase de Activo	Vida Útil en Años Contable	% Depreciación Anual
	TERRENOS		
AB*	Terrenos regularizados		
	ACTIVOS FIJOS EN CURSO		
BA*	Edificios en construcción		
	EDIFICACIONES		
CB0200	Edificios Geotermia, C.I., C.C., Turbogas, S.E., Líneas y Redes	50	2.00%
CB0205	Edificios Vapor, Nuclear	59	1.69%
CB0210	Edificios C. hidroeléctricas	64	1.56%
CB0215	Edificios Oficinas y servicios generales	20	5.00%
CB0220	Gastos de supervisión	10	10.00%
CB0250	Ferrocarriles, caminos y puentes	75	1.33%
	EQUIPO DE TRANSPORTE		
DB0510	Equipo de transporte	4	25.00%
DB0515	Equipo de transporte aéreo	10	10.00%
DB0516	Equipamiento vehicular	4	25.00%
	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA		
EB0500	Mobiliario y equipo de oficina	10	10.00%

CUENTA PÚBLICA 2020

Clases	Clase de Activo	Vida Útil en Años	% Depreciación
	MAQUINARIA Y EQUIPO		
FB0330	Casa de máquinas	33	3.03%
FB0340	Pozos y conducciones de vapor	10	10.00%
FB0360	Equipo de perforación	33	3.03%
FB0380	Equipo generador de vapor	38	2.63%
FB0385	Espuelas, descarga y manejo de combustible	75	1.33%
FB0390	Estanque de enfriamiento	40	2.50%
FB0405	Generadores	33	3.03%
FB0415	Motores primos	33	3.03%
FB0420	Obra de toma	40	2.50%
FB0440	Receptáculo de combustible	40	2.50%
FB0445	Ruedas o turbinas hidráulicas	50	2.00%
FB0450	Separadores	40	2.50%
FB0455	Serv. Prop. en CA/CD, tableros, bancos y servicios	40	2.50%
FB0460	Torres de enfriamiento	39	2.56%
FB0480	Turbocompresores (sistema de vacío)	39	2.56%
FB0485	Unidades turbogeneradoras	40	2.50%
FB0486	Unidad turbogeneradora geotérmica	33	3.03%
FB0490	Vasos, presas y conducciones de agua	80	1.25%
	TRANSFORMADORES		
GB0310	Buses	40	2.50%
GB0325	Canalizaciones subterráneas	60	1.67%

CUENTA PÚBLICA 2020

Clases	Clase de Activo	Vida Útil en Años	% Depreciación
GB0350	Equipo de conexión y desconexión	40	2.50%
GB0355	Equipo de control supervisorio	40	2.50%
GB0365	Equipo de protección y medición	40	2.50%
GB0366	Equipo eléctrico accesorio redes	40	2.50%
GB0367	Equipo eléctrico accesorio centrales no convencionales	50	2.00%
GB0369	Equipo de Prot. Med.	40	2.50%
GB0370	Equipo eléctrico accesorio de geotermia	33	3.03%
GB0371	Equipo eléctrico accesorio vapor	39	2.56%
GB0372	Equipo eléctrico accesorio hidroeléctrico	40	2.50%
GB0373	Equipo eléctrico accesorio combustión interna	33	3.03%
GB0374	Equipo eléctrico accesorio turbogas y C.C.	33	3.03%
GB0375	Equipo eléctrico accesorio nuclear	39	2.56%
GB0376	Equipo eléctrico accesorio de subestaciones	40	2.50%
GB0377	Equipo eléctrico accesorio carboeléctrica	39	2.56%
GB0378	Equipo eléctrico accesorio líneas	40	2.50%
GB0425	Plantas de emergencia	40	2.50%
GB0470	Transformadores	39	2.56%
GB0476	Equipo Operativo Móvil	10	10.00%
	TORRES Y POSTES		
HB0305	Banco de capacitores y reactores	40	2.50%
HB0395	Estructuras	50	2.00%
HB0465	Torres, postes y accesorios	35	2.86%

CUENTA PÚBLICA 2020

Clases	Clase de Activo	Vida Útil en Años	% Depreciación
HB0466	Torres, postes y accesorios - redes	30	3.33%
	CONDUCTORES		
IB0300	Acometidas	35	2.86%
IB0315	Cables de control y potencia	57	1.75%
IB0335	Conductores aéreos y accesorios	57	1.75%
IB0336	Conductores subterráneos -líneas	44	2.27%
IB0337	Conductores aéreos y accesorios-redes	47	2.13%
IB0338	Conductores subestaciones de distribución	40	2.50%
	EQUIPO DIVERSO		
JB0410	Medidores y equipo de medición	35	2.86%
JB0520	Equipo de almacén	10	10.00%
JB0540	Equipo y herramienta para taller y garage	10	10.00%
JB0550	Equipo de laboratorio	3	33.33%
JB0560	Equipo y maquinaria para construcción	4	25.00%
JB0580	Equipo misceláneo de oficina y servicios generales	10	10.00%
JB0581	Equipo misceláneo- Geotermia, Hidro., Combustión interna	40	2.50%
JB0582	Equipo misceláneo Vapor, Nuclear	35	2.86%
JB0583	Eq. Misceláneo Of. y Serv. Grales No Resguardable	10	10.00%
JB0590	Equipos de Fibra Optica y Componentes Serv. Int.	11	9.09%
	EQUIPO DE COMUNICACIONES		
JB0570	Equipo de comunicación	7	14.29%

CUENTA PÚBLICA 2020

Clases	Clase de Activo	Vida Útil en Años	% Depreciación
JB0571	Equipo de comunicación S.E. Distribución	40	2.50%
JB0572	Equipo de Comunicación Operativo	7	14.29%
JB0573	Equipo de Comunicaciones (Repetidores)	10	10.00%
	EQUIPO DE COMPUTO		
KB0530	Equipo de cómputo	4	25.00%
KB0531	Equipo de Cómputo - Servidores	4	25.00%
KB0532	Equipo de Cómputo - Equipo de Almacenamiento	4	25.00%
KB0533	Equipo de Cómputo - Periféricos y Accesorios	4	25.00%
KB0535	Equipo de cómputo Operativo	4	25.00%
	ARRENDAMIENTO		
LC0200	Edificios Geotermia, C.I., C.C., Turbogas, S.E., Líneas y Redes	50	2.00%
LC0205	Edificios Vapor, Nuclear	59	1.69%
LC0210	Edificios hidroeléctricas	64	1.56%
LC0250	Ferrocarriles, caminos y puentes	75	1.33%
LC0930	Equipo generador de vapor	38	2.63%
LC0960	Generadores	33	3.03%
LC0990	Equipo misceláneo hidroeléctrica	40	2.50%
LC0995	Equipo misceláneo vapor	35	2.86%
LC1010	Ruedas o turbinas hidráulicas	50	2.00%
LC1060	Unidades turbogeneradoras	40	2.50%
LC1140	Equipo eléctrico accesorio vapor	39	2.56%

CUENTA PÚBLICA 2020

Clases	Clase de Activo	Vida Útil en Años	% Depreciación
LC1150	Equipo eléctrico accesorio hidroeléctrico	40	2.50%
LC1190	Equipo eléctrico accesorio de subestaciones	40	2.50%
LC1210	Transformadores	39	2.56%
LC1240	Torres, postes y accesorios	35	2.86%
LC1250	Cables de control y potencia	57	1.75%
LN0100	Terrenos Regularizado NIF09	0000	
LN0200	Edificios geotermia, C.I., C.C., Turbogas, S.E., Líneas y Redes NIF09	50	2.00%
LN0205	Edificios vapor, Nuclear NIF09	59	1.69%
LN0210	Edificios hidroeléctricas NIF09	64	1.56%
LN0215	Edificios Oficinas y Servicios Generales NIF09	20	5.00%
LN0250	Ferrocarriles, caminos y puentes NIF09	75	1.33%
LN0325	Canalizaciones Subterráneas Redes NIF09	59	1.69%
LN0336	Conductores Subterráneos Redes NIF09	40	2.50%
LN0337	Cables de Control y Potencia Redes Arrend. NIF09	47	2.13%
LN0350	Eq. Conexión y Desconexión en Arrendamiento NIF09	40	2.50%
LN0352	Eqpo.Conexión y Desconexión en Arrensamiento NIF09	40	2.50%
LN0355	Eqpo.Control Supervisorio en Arrendamiento NIF09	40	2.50%
LN0357	Eqpo.Control Supervisorio en Arrendamiento NIF09	40	2.50%
LN0365	Eqpo.Protección y Medición en Arrendamiento NIF09	40	2.50%
LN0366	Equipo Eléctrico Accesorio Redes NIF09	40	2.50%
LN0369	Eqpo.Protección y Medición en Arrendamiento NIF09	40	2.50%
LN0376	Eqpo.Eléctrico Accesorio SE's en Arrend. NIF09	40	2.50%

CUENTA PÚBLICA 2020

Clases	Clase de Activo	Vida Útil en Años	% Depreciación
LN0466	Torres, Postes y Accesorios Redes en Arrend. NIF09	30	3.33%
LN0470	Transformadores en Arrendamiento NIF09	39	2.56%
LN0570	Equipo de Comunicación en Arrendamiento NIF09	7	14.29%
LN0571	Eqpo.Comunicaciones SE's Dist. en Arrend. NIF09	40	2.50%
LN0580	Equipo Miscelaneo en Arrendamiento NIF09	10	10.00%
LN0930	Equipo generador de vapor NIF09	38	2.63%
LN0940	Pozos Productores o Conductores de Vapor	10	10.00%
LN0960	Generadores NIF09	33	3.03%
LN0990	Equipo misceláneo hidroeléctrica NIF09	40	2.50%
LN0995	Equipo misceláneo vapor NIF09	35	2.86%
LN1010	Rueda o turbina hidráulica NIF09	50	2.00%
LN1060	Unidades turbogeneradoras NIF09	40	2.50%
LN1140	Equipo eléctrico accesorio vapor NIF09	39	2.56%
LN1150	Equipo eléctrico accesorio Hidroeléctrico NIF09	40	2.50%
LN1190	Equipo eléctrico accesorio Subestaciones NIF09	40	2.50%
LN1210	Transformadores NIF09	39	2.56%
LN1240	Torres, postes y accesorios NIF09	35	2.86%
LN1250	Cables de control y potencia NIF09	57	1.75%
LN1280	Equipo de transporte hidráulico- camión Nif09	4	25.00%
LN1290	Equipo de transporte hidráulico- grúa NIF09	10	10.00%
LN1292	Mobiliario y Equipo de Oficina NIF09	10	10.00%
LN1294	Equipo de Transporte NIF09	4	25.00%
LN1296	Equipo de Cómputo NIF09	4	25.00%

CUENTA PÚBLICA 2020

Clases	Clase de Activo	Vida Útil en Años	% Depreciación
LN1300	Conductores de FO y Componentes Serv. Int.	30	3.33%
LN1310	Equipos de FO y Componentes Serv. Int.	11	9.09%
LN1320	Conductores FO PIDIREGAS	30	3.33%
LN1330	Equipo FO PIDIREGAS	11	9.09%
	ACTIVOS DE BAJO VALOR		
MD*	Mobiliario y equipo de oficina de bajo valor	Un mes	

Concepto	Importe Inicial	Dep. Ejercicio	Total Depreciación
Edificios	3,410,847	733,624	4,144,471
Plantas y Subestaciones	17,700,727	896,059	18,596,786
Maquinaria y Equipo Operativo	101,415	32,368	133,783
Mobiliario y Equipo de Oficina	9,313	139	9,453
Equipo de Cómputo	21,783	701	22,483
Equipo de Transporte	20,865	0	20,865
Equipo de Comunicaciones	37,984	2,363	40,346
Otros Activos Fijos	2,489,750	144,281	2,634,031
Depreciación Equipo en Arrendamiento	-1,497	936,743	935,246
Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	23,791,187	2,746,278	26,537,464

CUENTA PÚBLICA 2020

Cuadro de Activo Fijo:

Tipo de activo	Dic 31, 2019 (Miles)	Adiciones / O. Mov. (Miles)	Bajas (Miles)	Deterioro (Miles)	Revaluación (Miles)	Dic 31, 2020 (Miles)
Plantas instalaciones y equipo en operación	164,311,664	61,143,228	(134,821,878)	-	-	90,633,013
Refacciones capitalizables	775,816	208,738	-	-	-	984,554
Obras en proceso	5,717	892,156	-	-	-	897,873
Anticipos y materiales para construcción	16,275	608,210	-	-	-	624,486
Subtotal	165,109,472	62,852,331	(134,821,878)	-	-	93,139,925
Depreciación acumulada	(62,509,817)	(2,746,534)	38,718,887	-	-	(26,537,464)
Total	102,599,655	(60,105,797)	(96,102,991)	-	-	66,602,461

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 2020.

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, reconocimiento de revaluación y la reversión del deterioro de los activos se origina 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 determino cada central de generación como una unidad generadora de efectivo (UGE).

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

Centrales	Vidas útiles
Ciclo combinado (con gas natural), termoeléctricas, turbogás y combustión interna	30 años
Geotérmicas	30 años
Hidroeléctricas	80 años
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%, 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.

Medición de valores razonables

i. Jerarquías del valor razonable

El valor razonable de las plantas, instalaciones y equipos en operación fue determinado por valuadores externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia en la categoría de propiedades, planta y equipo que fue objeto del avalúo. Los valuadores independientes proporcionaron el valor razonable de las plantas, instalaciones y equipo al 31 de diciembre de 2019.

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

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

Técnica de valoración	Datos de entrada no observables significativos	Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable
<p>Flujos de efectivo descontados: El modelo de valuación considera el valor presente de los flujos de efectivo netos que serán generados por las plantas, instalaciones y equipo, considerando la tasa de crecimiento esperada de los ingresos.</p> <p>Los flujos de efectivo netos esperados son descontados usando tasa de descuento ajustados por riesgo.</p>	<p>Generación</p> <p>Vida útil de los activos (30-60 años)</p> <p>Tasa de descuento 7.67%-8.68%</p>	<p>El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El crecimiento de ingreso fuera mayor (menor) - La vida útil fuera mayor (menor) - La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor)

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

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

7. Otros Activos No Circulantes (Instrumentos Financieros Derivados)

Los saldos de otros activos no circulantes al 31 de diciembre de 2020, se integran como sigue:

Concepto	Importe Miles
Cuentas por cobrar IFD	\$677,322

CUENTA PÚBLICA 2020

Cuentas por pagar IFD	(29,359)
Total	647,963

8. Pasivo Circulante

Los saldos del pasivo circulante al 31 de diciembre de 2020 se integran como sigue:

Concepto	Importe Miles
Cuentas por pagar Intercompañía*	\$79,791,464
Documentos por pagar a corto plazo**	3,705,056
Otros Pasivos a Corto Plazo	5,963,654
Total	89,460,174

*Ver Nota 8 para desglose de cuentas por pagar Intercompañía

**Ver nota 7 para desglose de cuentas por pagar a corto plazo

9. Pasivo No Circulante

Los saldos de pasivo no circulante al 31 de diciembre de 2020 se integran como sigue:

Concepto	Importe Miles
Documentos por pagar a largo plazo*	\$27,636,470
Provisiones a Largo Plazo	22,637,736
Beneficio a Empleados**	\$ 21,449,022
Reserva por Desmantelamiento	1,188,713
Total	50,274,206

*Ver nota 7 de desglose de Documentos por pagar a largo plazo

** Ver nota 3 de desglose de Beneficio a Empleados

10. Haciendo Pública/Patrimonio

Los saldos de Hacienda Pública y Patrimonio al 31 de diciembre de 2020 se integran como sigue:

Concepto	Importe Miles
Aportaciones	\$95,359,578
Resultado del Ejercicio	(4,601,949)
Resultados de Ejercicios anteriores	(3,864,222)
Revaluos (ORI)	(4,425,630)
Total	82,467,777

CUENTA PÚBLICA 2020

NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES

1. Ingresos y Otros Beneficios

Los saldos de Ingresos y Otros Beneficios al 31 de diciembre de 2020, se integran como sigue:

Concepto	Importe Miles
Ingresos por venta de bienes y Prestación de Servicios	\$ 31,934,544
Ingresos por venta de energía	
Otros Ingresos y Beneficios	
Otros Ingresos	531,147
Total	32,465,691

2. Gastos y Otras Pérdidas

Los saldos de Gastos y Otras Pérdidas al 31 de diciembre de 2020 se integran como sigue:

Concepto	Importe Miles
Gastos de Funcionamiento	\$ 24,513,662
Servicios Personales	\$2,685,639
Materiales y Suministros	12,889,484
Servicios Generales	8,938,539
Transferencia, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	4,764,637
Pensiones y Jubilaciones (Costo Laboral)	
Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda Pública	1,993,872
Intereses de la Deuda Pública	2,156,964
Gastos de la Deuda Pública	(163,092)
Otros Gastos y Pérdidas Extraordinarias	5,795,469
Depreciación contable	2,746,534
Otros gastos (Egresos Intercompañía y otros gastos)	3,048,935
Total	37,067,640

CUENTA PÚBLICA 2020

3. Resultados del Ejercicio (Ahorro/Desahorro)

Concepto	Importe Miles
Total de Ingresos y Otros Beneficios	\$ 32,465,691
(-) Total de Gastos y Otras Pérdidas	37,067,640
Total	4,601,949

NOTA AL ESTADO DE VARIACIÓN EN LA HACIENDA PÚBLICA

Los saldos del estado de variación en la Hacienda Pública al 31 de diciembre de 2020 se integran como sigue:

	Aportación tenedora	Resultados acumulados	Resultado neto	Otros resultados integrales (Miles)			Total	
				Efecto de remediación beneficios a los empleados	Instrumentos financieros derivados	Revaluación AF		Total de otros resultados integrales
Saldos al 01 de enero de 2020	95,359,579	(4,318,897)	(11,753,310)	(3,345,366)	(181,910)	12,713,344	9,186,068	88,473,440
Traspaso a resultados acumulados		(11,753,310)	11,753,310					-
Resultado integral del período		12,207,985	(4,601,949)	(1,512,718)	109,004	(12,207,985)	(13,611,698)	(6,005,663)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	95,359,579	(3,864,222)	(4,601,949)	(4,858,083)	(72,906)	505,359	(4,425,630)	82,467,777

CUENTA PÚBLICA 2020

NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Concepto	Importe (Miles) 2020	Importe (Miles) 2019
Actividades de operación		
Resultado neto	\$ (4,601,949)	(11,753,310)
Partidas en resultados que no requirieron del uso de efectivo:		
Partidas relacionadas con actividades de operación		
Costo del periodo de beneficios a los empleados	6,277,354	1,349,255
Partidas relacionadas con actividades de inversión		
Depreciación	2,746,534	5,232,848
Pérdida en baja de activos	96,102,991	48,452
Pérdida por deterioro de activos		8,798,305
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento		
Utilidad (pérdida) en cambios y valuación de instrumentos financieros derivados	(1,205,350)	92,861
Intereses devengados a cargo	2,156,964	842,209
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar MEM	(1,069,328)	107,025
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	(112,517,949)	326,905
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	(27,807)	534,036
Inventarios de materiales para operación	493,592	(242,169)
Cuentas por pagar con partes relacionadas	71,808,434	(4,377,092)
Otras cuentas por pagar, pasivos acumulados y reservas	53,318	78,180
Impuestos y derechos	5,765,893	2,461
Pago de beneficios a los empleados	(1,824,247)	(1,718,700)
Reserva de desmantelamiento	(58,690)	20,001

CUENTA PÚBLICA 2020

Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	\$	64,099,760	(658,732)
Actividades de inversión			
Cuenta corriente a favor		(18,309,132)	5,899,719
Adquisición de activo fijo		(62,852,331)	(211,304)
Otros activos		232	(179)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	\$	(81,161,232)	5,688,236
Actividades de financiamiento			
Disposiciones y asignaciones de deuda		20,143,724	683,834
Pago de deuda		(3,245,461)	(2,327,278)
Pago de intereses		(1,955,891)	(853,004)
Cobro de Instrumentos financieros		1,329,662	428,055
Pago de Instrumentos financieros		(1,528,372)	(610,779)
Flujos netos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de financiamiento	\$	14,743,663	(2,679,172)
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes		(2,317,809)	2,350,332
Efectivo y equivalentes al principio de año		2,353,377	3,044
Efectivo y equivalentes al final del año	\$	35,567	2,353,376

CUENTA PÚBLICA 2020

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

Conciliación Ingresos

Concepto	2020
Ingresos Presupuestarios	\$ 48,174,407
Ingresos contables no presupuestarios	107,497
Disminución de Provisiones	358,128
Ingresos y beneficios varios	1,113,689
Ingresos presupuestarios no contables	(17,288,029)
Ingresos contables	32,465,691

Conciliación Egresos

Concepto	2020
Egresos presupuestarios	\$ 51,828,930
Egresos presupuestarios no contables	(22,643,260)
Obra publica en bienes propios	(29,969)
Maquinaria, equipos	(180,020)
Amortización deuda	(3,245,461)
Estimaciones, depreciaciones	3,057,722
Disminución inventarios	34,017
Provisiones	6,435,326
Gastos contables no presupuestarios	1,810,355
Egresos contables	37,067,640

NOTAS DE DESGLOSE ADICIONALES

1. Instrumentos financieros - Valores razonables y administración de riesgo

Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros (excepto deuda) reconocidos al 31 de diciembre de 2020 se incluyen en la hoja siguiente:

Concepto	2020
Activos financieros:	
Efectivo (2)	\$ 35,567
Cuenta corriente a favor (2)	28,290,912

CUENTA PÚBLICA 2020

Cuentas por cobrar MEM (2)	2,307,335
Cuentas por cobrar con partes relacionadas (2)	120,732,201
Instrumentos financieros derivados (1)	647,963
Total de activos financieros	\$ 152,013,978

Pasivos financieros:

Deuda a corto y largo plazo (2)	\$ 31,341,525
Cuentas por pagar con partes relacionadas (2)	79,791,464
Otras cuentas por pagar (2)	334,432
Instrumentos financieros derivados (1)	
Total de pasivos financieros	\$ 111,467,421

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

Objetivos de administración del riesgo

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
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

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.

El valor en los libros de los activos financieros de la Empresa representa la exposición máxima 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 mantiene 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 Empresa 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.

CUENTA PÚBLICA 2020

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 siguiente:

Saldo al 31 de diciembre 2020	Menos de un año	Más de un año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Totales
Amortizaciones por pagar deuda Documentada	\$ 1,335,256	1,287,599	43,868	3,090,237	\$ 5,756,960
Intereses por pagar de deuda Documentada	26,530	-	-	-	26,530
Amortizaciones por pagar deuda PIDIREGAS	2,063,471	3,939,304	4,149,322	15,126,140	25,278,237
Intereses por pagar de deuda PIDIREGAS	279,798	-	-	-	279,798
Totales	\$ 3,705,055	5,226,903	4,193,190	18,216,377	\$ 31,341,525

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

Concepto	2020
	USD
Deuda PIDIREGAS	629,164
Deuda Documentada	71,739

CUENTA PÚBLICA 2020

Total deuda

700,903

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

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 período 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. 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 que se muestran a continuación serían negativos.

Al 31 de diciembre de 2020	Documentada	PIDIREGAS	Total
USD	10,434	46,923	57,357

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 peso/dólar.

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.

Tipo de tasa	2020
Tasa fija	16,320,079
Tasa variable	14,715,119

CUENTA PÚBLICA 2020

Total **31,035,198**

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 período 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 período 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.

Al 31 de Diciembre de 2020	Documentada	PIDIREGAS	Total
Tasa variable	22	267	289

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 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.

CUENTA PÚBLICA 2020

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

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable 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 después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

Se considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproxima a su valor razonable (excepto por la deuda), incluyendo los puntos siguientes.

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

	<u>2020</u>	
	Carrying Value	Fair Value
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes	\$ 35,567	\$ 35,567
Cuenta corriente a favor	28,290,912	28,290,912
Cuentas por cobrar MEM	2,307,335	2,307,335
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	120,732,201	120,732,201
Instrumentos financieros derivados		647,963
Pasivos financieros:		
Deuda a corto y largo plazo	\$ 31,341,526	\$ 34,103,513

CUENTA PÚBLICA 2020

Cuentas por pagar con partes relacionadas	79,791,464	79,791,464
Otras cuentas por pagar	334,432	334,432

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 2, 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
<u>Activos:</u>				
Instrumentos financieros derivados	-	647,963	-	647,963
<u>Pasivos:</u>				
Deuda corto y largo plazo	645,555	-	33,457,958	34,103,513

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

Los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable.

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

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.

2. 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 III 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 III 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 III 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 fue de un activo no circulante de \$647,963.

Instrumento financiero con fines de cobertura

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

Instrument	Subyacente	Tipo de cobertura	Vencimiento	Diciembre 2020
------------	------------	-------------------	-------------	----------------

CUENTA PÚBLICA 2020

o				
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2023	677,322
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2029	(16,251)
IRS	Tasa de interés	Flujos de efectivo	2023	(13,108)
			Total	647,963

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, al 31 de diciembre 2020, fue de \$647,963

Los resultados de las pruebas de efectividad para estos instrumentos de cobertura mostraron que las relaciones son altamente efectivas. CFE Generación III EPS 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).

Año	MtM	OCI	Comprehensive Income
2021	498,315	321,451	176,863
2022	495,425	293,589	201,837
2023	477,864	279,308	198,556
2024	446,222	242,515	203,706
2025	470,262	257,757	212,505

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 Generación III EPS, 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 Mark to Market 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 Razonable.

La Empresa 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 se detalla en la hoja siguiente:

Contraparte	MTM	MTM Ajustado	Ajuste al 31 de diciembre de 2020
CFE Corporativo	680,742	647,963	32,779

El ajuste del valor razonable corresponde a la posición con valor de mercado positivo.

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:

- Es información distinta a precios cotizados, e incluye, 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.
- Información que sea derivada principalmente de información observable y correlacionada a través de otros medios.

c. Gestión de Riesgos Financieros

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

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

CUENTA PÚBLICA 2020

Riesgo crediticio

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 esta exposición ascendía a \$677,322.

Diciembre 31, 2020	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5 años	Total
IRS	1,929	3,947	5,876
CCS	388,919	1,485,693	1,874,612
Total Pasivo	390,848	1,489,640	1,880,488
IRS	4,593	2,962	7,555
CCS	323,836	1,491,453	1,815,289
Total Activo	328,429	1,494,416	1,822,845

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez asociado a los instrumentos financieros derivados es el riesgo de que CFE Generación III EPS, 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. Al 31 de diciembre de 2020 fue de \$29,359.

Riesgo 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 Generación III EPS, como resultado de la tenencia de instrumentos financieros derivados.

CFE Generación III EPS 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

Al 31 de diciembre de 2020 el 47% la deuda de CFE Generación III, EPS está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses, mientras que la mayoría de nuestros activos e ingresos están denominados en pesos. Como resultado de esto, estamos expuestos al riesgo de devaluación del peso frente al dólar. Como parte de nuestra política de gestión de riesgos, hemos contratado swaps de divisas para reducir el impacto de las fluctuaciones monetarias. El efecto de este instrumento es reemplazar la obligación de pagar tasas de interés fijas en dólares por una obligación de pagar una tasa fija en pesos.

Al 31 de diciembre de 2020, CFE Generación III mantiene swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$14,062,613.

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.

2020	Instrumento	+100 pips	-100 pips
	Cross Currency	7,049	(7,049)
	Total	7,049	(7,049)

b) Riesgos por el tipo de interés

Al 31 de diciembre de 2020 el 47.4% de nuestra deuda devenga intereses a tasas variables, que se calculan por referencia a la tasa TIIE en el caso de la deuda denominada en pesos. Al 31 de diciembre de 2020 CFE Generación III EPS, no cubrió posición de tasa de interés en pesos de deuda denominada en pesos con tasas de interés variable.

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

3. Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2020, la obligación por beneficio a los empleados incluida en los estados financieros corresponde a los valores asignados y distribuidos a Generación III 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.

CUENTA PÚBLICA 2020

Con fecha 19 de agosto de 2020, concluyó el anexo de revisión de las condiciones del contrato colectivo de Trabajo celebrado en la CFE y el SUTERM (Sindicato Único de Trabajadores Eléctricos de la República Mexicana), en la que se modificaron los requisitos de Jubilación establecidos para que los trabajadores pueden acceder a los beneficios; dicha reversión de los requisitos de jubilación a las condiciones que se encontraban vigentes en 2016, originó un incremento global en los pasivos laborales de Generación III.

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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

b) El costo neto del período se integra como se muestra a continuación:

Concepto	2020
Costo de servicios del año	\$ 293,946
Costo de los servicios pasados	21,022
Intereses sobre la OBD	1,767,858
Ajustes por modificaciones en el plan	3,281,124
Ingreso por intereses y rendimientos de los pagarés en los activos del plan	(599,313)
Costo neto del período	\$ 4,764,637

c) Conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor presente de la obligación por beneficios definidos.

Concepto	2020
Saldo inicial servicio pasado	\$ 25,262,287
Costo laboral del servicio actual	293,946
Costo financiero	1,767,858
Costo de los servicios pasados	21,022
Ajustes por modificaciones en el plan	3,281,124

CUENTA PÚBLICA 2020

Concepto	2020
Beneficios pagados	(1,824,246)
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 28,801,991
Incluidos en ORI	
Pérdidas actuariales	1,578,651
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 30,380,642

d) Conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor razonable de los activos del plan:

Concepto	2020
Saldo inicial de activos del plan	\$ 8,266,372
Rendimientos de los pagarés en los activos del plan	599,312
Ganancias (pérdidas) en el retorno de los activos del plan	65,936
Activos del plan	\$ 8,931,620

Pasivo en los estados de posición financiera

Concepto	2020
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 30,380,642
Valor razonable de los activos del plan	(8,931,620)
Pasivo neto	\$ 21,449,022

CUENTA PÚBLICA 2020

Se incluyen los pagarés emitidos por la SHCP por \$6,320,142 asignados a CFE Generación III. En el ejercicio que terminó al 31 de diciembre de 2020 los pagarés generaron intereses por \$599,312.

Ejercicio	Saldo Inicial	Rendimientos estimados	Valor esperado	Valor al cierre	(P)/G en activos
2020	8,266,372	599,312	8,865,684	8,931,620	65,936

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 + valuación proporcionada por Estándar & Poor y Fitch. Los certificados suscritos por el Gobierno Federal a favor de la Empresa y los recursos ganados por la tenencia de estos valores están restringidos 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 para la reserva para jubilaciones y pensiones.

e) Análisis de sensibilidad para el ejercicio 2020.

Para efectuar el análisis de sensibilidad se consideró la modificación de +/- 0.5 puntos en la tasa de descuento, de manera que los escenarios considerados contemplaron las siguientes hipótesis financieras:

Concepto	Escenario anual		
	Menor tasa de descuento	Base	Mayor tasa de descuento
Inflación de largo plazo	3.5%	3.5%	3.5%
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	3.5%	3.5%	3.5%

CUENTA PÚBLICA 2020

Con base en estos supuestos, se determinaron los siguientes pasivos.

Obligación por Beneficio Definido (OBD)	Escenario		
	Base	Menor tasa de descuento	Mayor tasa de descuento
Prima de antigüedad	\$ 1,318,520	\$ 1,359,120	\$ 1,280,251
Indemnizaciones y compensaciones	83,264	85,488	81,157
Pensiones y jubilaciones	28,847,075	30,441,928	27,388,500
Bono por antigüedad	131,876	135,636	128,320
Total	\$ 30,380,735	\$ 32,021,172	\$ 28,878,228

Obligación por Beneficio Definido (OBD)	Escenario		
	Base	Menor tasa de descuento	Variación
Prima de antigüedad	\$ 1,318,520	\$ 1,359,120	3.08%
Indemnizaciones y compensaciones	83,264	85,488	2.67%
Pensiones y jubilaciones	28,847,075	30,441,928	5.53%
Bono por antigüedad	131,876	135,636	2.85%
Total	\$ 30,380,735	\$ 32,021,172	5.40%

CUENTA PÚBLICA 2020

Obligación por Beneficio Definido (OBD)	Escenario		
	Base	Menor tasa de descuento	Variación
Prima de antigüedad	\$ 1,318,520	\$ 1,280,252	(5.80%)
Indemnizaciones y compensaciones	83,264	81,157	(2.53%)
Pensiones y jubilaciones	28,847,075	27,388,500	(5.06%)
Bono por antigüedad	131,876	128,321	(2.70%)
Total	\$ 30,380,735	\$ 28,878,230	(4.95%)

4. Reserva por desmantelamiento

Al 31 de diciembre de 2020 la Empresa reconoció una provisión por desmantelamiento de unidades generadoras integrándose como se muestra a continuación.

Nombre de central generadora	Saldo Inicial	Movimientos	Saldo Final al 31 diciembre 2020
C.T.G. Mexicali	32,464	533	\$ 32,998
C.T. G. Caborca	10,851	178	11,029
C.T.G. Ciprés	7,999	131	8,130
C.T.G. Constitución	52,888	869	53,757
C.T.G. Culiacán	14,665	241	14,906
C.T.Juan de Dios Batiz Paredes (Topolobampo)	277,804	4,564	282,368
C.T. Presiente Juárez (Rosarito)	257,147	4,224	261,371
C.T. Puerto Libertad	223,706	3,675	227,381
CCC Gómez Palacio	162,767	(162,767)	-
CT Francisco Villa	120,890	(120,890)	-
CT Pdte Emilio Portes Gil	86,222	(86,222)	-
CCI Gral Agustín Olachea A	-	168,634	168,634
CT Carlos Rodríguez Rivero	-	128,140	128,140
Total	1,247,403	(58,690)	\$ 1,188,713

CUENTA PÚBLICA 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.

5. Impuestos a la utilidad-

No se han reconocido activos por impuestos diferidos por las siguientes partidas ya que no es probable que existan ganancias fiscales futuras contra las que la Compañía pueda utilizar los beneficios correspondientes.

Concepto	2020
Activo por impuesto diferido:	
Beneficios a los empleados	\$ 6,434,707
Activo fijo	2,602,886
Pérdidas fiscales	1,892,351
Provisiones y reservas	343,985
Activo diferido, neto	\$ 11,273,929

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.

Tasa efectiva

En la hoja siguiente, se presenta una conciliación entre el efecto que resultaría de aplicar la tasa del 30% del impuesto sobre la renta a la utilidad antes de impuestos y el gasto del impuesto atribuible a la misma:

Concepto	2020
Pérdida antes de impuestos	\$ (4,601,949)
Gasto esperado 30%	(1,380,585)
Efecto inflacionario	1,504,862
Gastos no deducibles	3
Reserva de valuación	(124,280)
	-

CUENTA PÚBLICA 2020

Al 31 de diciembre de 2020 las pérdidas fiscales por amortizar y expiran en 2030 como se muestra en el cuadro siguiente:

Año expiración	Importe actualizado al 31 de diciembre de 2020
2027	321,817
2028	543,734
2029	3,705,145
2030	1,737,138
	6,307,835

6. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2020 CFE Generación III tenía activos y pasivos denominados en moneda extranjera como se muestra en la hoja siguiente.

Pasivos	2020
PIDIREGAS USD	629,164
Deuda Documentada USD	71,739

Los 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
Dólares estadounidenses	\$ 19.9487
UDIS	\$ 6.6056

CUENTA PÚBLICA 2020

7. Deuda a corto y largo plazo

a) Al 31 de diciembre de 2020 la deuda se integra como sigue:

Resumen total de deuda	2020
Corto plazo deuda Documentada	1,360,855
Corto plazo deuda PIDIREGAS	2,344,200
Total corto plazo de la deuda	3,705,055
Largo plazo deuda Documentada	4,422,635
Largo plazo deuda PIDIREGAS	23,213,835
Total largo plazo de la deuda	27,636,470
Total deuda	31,341,525

Al 31 de diciembre de 2020, la deuda incluida en los estados financieros representa las obligaciones con la tenedora (deuda Documentada y PIDIREGAS) asignadas a CFE Generación III 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 entregar a CFE Generación III 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).

Las revelaciones mostradas a continuación son considerando la naturaleza de la deuda contraída por la CFE, asignado a Generación III.

Los movimientos de la deuda por los ejercicios que concluyeron el 31 de diciembre de 2020, son los que se muestran en la hoja siguiente.

Tipo de Deuda	Saldo al 1° de enero de 2020	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Deuda Documentada	6,005,662	833,466	1,134,743	79,106	5,783,491
Deuda PIDIREGAS	7,343,250	19,310,258	2,110,718	1,015,245	25,558,035
Total	13,348,912	20,143,724	3,245,461	1,094,351	31,341,526

CUENTA PÚBLICA 2020

b) Los saldos de la deuda Documentada l 31 de diciembre de 2020, se integran como sigue:

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

Deuda Externa

Tipo de crédito	Vencimientos	Valor nominal	Moneda Extranjera	Diciembre 2020
Dólares Americanos: al tipo de cambio por dólar de \$19.9487 a diciembre 2020				
Fija y Variable – 1.53%	Varios hasta 2030	186,439	9,346	186,439
Fija y Variable - 3.8%	2023	1,423	71	1,423
Fija y Variable – 1.23%	2023	1,243,238	62,322	1,243,238
Suman pesos mexicanos:		1,431,100	71,739	1,431,100

Deuda Interna

Tipo de crédito	Vencimientos	Valor nominal	Diciembre 2020
Moneda Nacional:			
Fija y Variable – 5.51%	Varios hasta 2023	688,696	688,696
Fija y Variable – 6.67%	Varios hasta 2032	1,457,770	1,457,770
Suman pesos mexicanos:		2,146,466	2,146,466
En UDIS (al valor de cierre):			
Fija - 4.54%	2032	2,179,394	2,179,394
Suman UDIS		2,179,394	2,179,394
Total Deuda Interna		4,325,860	4,325,860
Resumen			
Deuda Documentada		5,756,961	5,756,961
Intereses		26,530	26,530

CUENTA PÚBLICA 2020

Total Deuda Documentada

5,783,491

5,783,491

c) Deuda Documentada

Un resumen del saldo de la deuda Documentada se muestra a continuación:

Concepto	2020
Corto Plazo	\$ 1,361,786
Largo Plazo	4,421,705
Total	\$ 5,783,491

d) La integración del financiamiento dispuesto en el período enero-diciembre de 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 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.20% y con un plazo de tres meses. El porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación III EPS es del 13.77%.

El 28 de mayo de 2020, se dispusieron 3,000 MMXP derivados de un crédito quirografario de corto plazo firmado con BBVA Bancomer, S.A. 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 III EPS fue del 7%.

Deuda externa

El 21 de enero de 2020, se dispusieron 7.9 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S. A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019 por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo. El porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación III EPS es del 1.7%.

El 30 de abril de 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 III EPS es del 1.7%.

El 21 de mayo de 2020, se dispusieron 192.1 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S. A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019 por un monto de 400

CUENTA PÚBLICA 2020

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 III EPS es del 1.7%.

CUENTA PÚBLICA 2020

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

Los saldos de la deuda PIDIREGAS (inversión directa) y las obligaciones por arrendamiento capitalizable al 31 de diciembre de 2020 se integran como se muestra a continuación.

Concepto	2020
Corto Plazo	\$ 2,064,200
Largo Plazo	
2022	1,995,631
2023	1,942,742
Años posteriores	19,275,462
Total largo plazo	23,213,835
Total	\$ 25,278,035

f) Deuda PIDIREGAS (Inversión Directa)

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:

Deuda externa	Vencimientos	Al 31 de diciembre de 2020			
		Moneda Local (MXN)		Moneda Extranjera (USD)	
Valor del crédito en millones de pesos		Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
264	2036	\$ 323,645	\$ 4,947,688	16,224	248,021
395	2049	271,547	7,603,312	13,612	381,143
	Total	\$ 595,192	\$12,551,000	29,836	629,164

CUENTA PÚBLICA 2020

Deuda interna		Al 31 de diciembre de 2020	
		Moneda local	
Valor del crédito en millones de pesos	Vencimientos	Corto plazo	Largo plazo
182	2022	\$ 121,568	\$ 60,784
4,041	2026	636,282	3,405,143
7,908	2033	711,360	7,196,908
	Total	\$ 1,469,210	\$10,662,835

g) Resumen deuda PIDIREGAS

Concepto	2020
Deuda PIDIREGAS externa corto plazo	\$ 595,192
Deuda PIDIREGAS externa largo plazo	12,551,000
Deuda PIDIREGAS interna corto plazo	1,469,210
Deuda PIDIREGAS interna largo plazo	10,662,835
Intereses	279,797
Total deuda PIDIREGAS	\$ 25,558,034

8. Operaciones y saldos con partes relacionadas

Las subsidiarias y el Corporativo CFE mencionados en esta nota, que surgieron derivado de los Términos de la Estricta Separación Legal (TESL), se consideran partes relacionadas de Generación III, 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:

- Servicios tecnológicos – Mediante este anexo el Corporativo provee servicios relacionados con las comunicaciones tecnológicas y seguridad informática de las subsidiarias.
- Parque vehicular –Arrendamiento de vehículos para las subsidiarias, tanto operativos técnicos como administrativos.
- Capacitación – Asesoría y soporte de los usuarios del SIC RI (Sistema Integral de Capacitación de la CFE), Formación de especialistas y administradores de capacitación y la renta y administración del SIC RI.
- 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.
- 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.

CUENTA PÚBLICA 2020

Las transacciones con partes relacionadas se resumen a continuación:

Ingresos

Ingresos por servicios:	2020
CFE Suministrador Básicos (2)	
Ingresos por Contrato Legado	\$ 25,157,927
CFE Corporativo (2)	
Servicios técnicos y administrativos	1,879,981
CFE Distribución (2)	
Servicios técnicos y administrativos	2,672
CFE Transmisión (2)	
Servicios técnicos y administrativos	1,469
Otros servicios con partes relacionadas	(1,022)
Total	\$ 27,041,027

Gastos

Gastos por servicio:	2020
CFE Corporativo (1)	
Servicios personales	\$ 2,642,853
Servicios técnicos y administrativos	3,955,644
Póliza integral de activos	191,624
Seguridad de activos	193,459
CFE Energía (2)	
Energéticos y reserva de gasoductos	20,661,194
CFE Suministrador Básicos (2)	
Servicios de Energía Eléctrica	36,381
CFE Transmisión (2)	
Servicios técnicos y administrativos	4,676
CFE Calificados (2)	
Servicios técnicos y administrativos	-
Otros servicios con partes relacionadas	-
Total	\$ 27,685,831

CUENTA PÚBLICA 2020

Los saldos por cobrar con partes relacionadas se resumen a continuación:

Cuentas por Cobrar	Diciembre 2020
CFE Generación I (2)	\$ 85,257,379
CFE Generación II (2)	21,462,687
CFE Suministro Básico (2)	7,102,296
CFE Corporativo (1)	3,285,763
CFE Generación IV (2)	3,538,230
CFEnergía (2)	59,936
CFE Transmisión (2)	21,638
CFE Distribución (2)	4,272
Total	\$ 120,732,201

Cuenta Corriente:

Los saldos en cuenta corriente al 31 de diciembre de 2020 a favor de CFE Generación III EPS, se presentan a continuación:

Concepto	2020
Saldo inicial	\$ 9,981,779
Incrementos	88,292,440
Decrementos	(69,983,307)
Saldo final	\$ 28,290,911

CUENTA PÚBLICA 2020

Los saldos por pagar con partes relacionadas se resumen a continuación:

Cuentas por Pagar	Diciembre 2020
CFE Generación I (2)	\$ 38,524,752
CFE Generación VI (2)	13,341,755
CFE Generación IV (2)	13,163,482
CFE Corporativo (1)	6,704,393
CFE Generación II (2)	6,020,912
CFEnergía (2)	1,945,694
CFE Suministro Básico (2)	72,666
CFE Transmisión (2)	17,810
Total	\$ 79,791,464

(1) Tenedora

(2) Parte relacionada

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

Al 31 de diciembre de 2020, 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.

9. Contingencias y compromisos

a) Contingencias

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

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

1. Contratos de obra pública financiada

Al 31 de diciembre de 2020, la Empresa no tiene celebrados convenios con contratistas para la construcción de plantas e instalaciones, no obstante, se tienen compromisos de pago de deuda por proyectos PIDIREGAS finalizados por un importe de \$ 25,558,035.

2. Contratos de arrendamiento

La Empresa cuenta actualmente con arrendamiento de terreno, de acuerdo con el contrato de arrendamiento con vigencias definidas al 31 diciembre de 2020. El gasto total por rentas asciende a \$278 en 2020 y se incluye en costos y gastos de operación en los estados de resultados integral.

10. Resultado Integral

El resultado integral al 31 de diciembre 2020 se muestra a continuación:

Concepto	Efecto de remediación beneficios a los empleados	Instrumentos financieros derivados	Revaluación de plantas, instalaciones y equipos	Total de otros resultados integrales
Saldo al 01 de enero de 2020	\$ (3,345,366)	(181,910)	\$12,713,344	9,186,068
Resultado integral del período	(1,512,718)	109,004	(12,207,985)	(13,611,699)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ (4,858,083)	(72,906)	505,359	(4,425,631)

11. Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se detallan algunas normas e interpretaciones que son de aplicación en los ejercicios anuales que comiencen el 1º de enero de 2020 o posteriormente, las cuales, una vez sean aprobadas por la Administración de la Entidad serán aplicadas en la preparación de estos Estados Financieros:

Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF)

Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)

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.

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.

CUENTA PÚBLICA 2020

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:

- a) Reclamación de seguros y gastos
- b) Ajuste de riesgo
- c) Distribución del MSC (Margen de Servicio Contractual)
- d) Flujo de caja

La NIIF 17 será efectiva para periodos anuales de reporte que comienzan el 1 de enero de 2021, o posteriores, aunque su adopción anticipada es permitida.

12. Eventos subsecuentes

a) Proyectos de Unidades Generadoras en Baja California Sur

Con el fin de atender la problemática de apagones frecuentes, particularmente en las temporadas de verano en el estado de Baja California Sur, CFE Generación III llevó a cabo un proyecto de instalación de 4 unidades aeroderivadas en la región; dos de ellas en predios de la Central Termoeléctrica Punta Prieta y dos más en terrenos de la Central de Combustión Interna Baja California Sur. Estas unidades se adquirieron a través de un contrato de arrendamiento financiero (con opción de pago anticipado) celebrado con CF Energía S.A. de C.V., empresa filial de la Comisión Federal de Electricidad.

En la hoja siguiente, se presenta un resumen con las características generales de los nuevos proyectos de unidades generadoras de Baja California Sur.

Nombre CENACE	Capacidad Instalada (MW Brutos)	Ubicación	Tecnología	Tipo	Tipo de Combustible	Estatus Proyecto
Unidad Aeroderivada	36	C.TG. La Paz	Turbogas	Aeroderivada	Diesel/Gas Natural	En Operación Comercial desde el 1 de marzo de 2021.
Unidad Aeroderivada	36		Turbogas	Aeroderivada	Diesel/Gas Natural	Se ingreso el 25 de marzo del 2021 al CENACE solicitud de Declaración en Operación Comercial a partir del 26 de marzo de 2021.

En operación comercial.

Unidad Aeroderivada	36	C.C.I. Baja California Sur	Turbogasa	Aeroderivada Diesel/Gas Natural	En Operación Comercial desde el 18 de febrero de 2021.
Unidad Aeroderivada	36		Turbogasa	Aeroderivada Diesel/Gas Natural	En Operación Comercial desde el 18 de febrero de 2021.

CFE Generación III, ha alcanzado acuerdos para incorporar al Contrato Legado con CFE Suministrador de Servicios Básicos las unidades aeroderivadas ubicadas en la CCI Baja California Sur, lo cual incrementa su viabilidad económica al garantizarse la recuperación de sus costos y gastos de operación.

a) Capacidad de generación.

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.

CFE Generación III, ha alcanzado acuerdos para incorporar al Contrato Legado con CFE Suministrador de Servicios Básicos las unidades aeroderivadas ubicadas en la CCI Baja California Sur, lo cual incrementa su viabilidad económica al garantizarse la recuperación de sus costos y gastos de operación.

C) NOTAS DE MEMORIA (CUENTAS DE ORDEN)

Las cuentas de orden se utilizan para registrar movimientos de valores que no afecten o modifiquen el balance del ente contable, sin embargo, su incorporación en libros es necesaria con fines de recordatorio contable, de control y en general sobre los aspectos administrativos, o bien, para consignar sus derechos o responsabilidades contingentes que puedan, o no, presentarse en el futuro.

Concepto	Importe Miles
Reserva por Depreciación Fiscal	\$ (41,504,456.00)
Gastos por Depreciación Fiscal	41,504,456.00
Fianzas Valores en Custodia	419.00
Otras Cuentas de Orden	(419.00)
Total	-

Emisión de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros y las notas correspondientes fueron aprobadas por la Administración el día 13 de abril de 2021, 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
 Lic. Rosa Graciana Galaz Dávila
 Encargada del Área de Planeación y Finanzas

Rascón
 Contabilidad

 Elaboró
 C .P. Mabel Guadalupe Vejar
 Jefe de Departamento de