

**COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD,
EMPRESA PRODUCTIVA DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Y ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

INDICE

	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1.
Estados financieros no consolidados:	
Estados no consolidados de situación financiera	6.
Estados no consolidados de resultado integral	7.
Estados no consolidados de cambios en el patrimonio	8.
Estados no consolidados de flujos de efectivo	9.
Notas a los estados financieros no consolidados	10.

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración de Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados adjuntos de **Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado** (la Compañía), que comprenden el estado no consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados no consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros no consolidados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera no consolidada de **Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado**, al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados no consolidados y sus flujos de efectivo no consolidados correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados de nuestro informe". Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por no consolidado sobre esas cuestiones.

Valuación de pasivos y activos de pensiones de beneficios definidos

El pasado 19 de agosto de 2020 la Comisión Federal de Electricidad (CFE) y el SUTERM llegaron a un nuevo acuerdo sobre el Contrato Colectivo de Trabajo (CCT) que regirá el periodo 2020-2022, el cual considera, entre otros aspectos, la modificación de la cláusula relativa a las condiciones de jubilación de los trabajadores, aplicable únicamente al personal sindicalizado. Con relación al personal de confianza, la cláusula 40 del CCT 2020-2022 señala que sus condiciones de jubilación serán comunicadas por la directiva de la CFE a través de lineamientos específicos que serán publicados a más tardar seis meses posteriores a la firma del nuevo CCT. Derivado de esta revisión se incrementó en el pasivo laboral de la Compañía (ver nota 18).

La valoración de los pasivos por pensiones requiere niveles significativos de juicio y experiencia profesional en la selección de las hipótesis y supuestos apropiados. Cambios en supuestos clave, incluyendo las condiciones de jubilación, los aumentos salariales, inflación, tasas de descuento y aumentos de la mortalidad, pueden tener un impacto material en el cálculo de los pasivos.

Nuestros procedimientos de auditoría, para cubrir esta cuestión fueron:

Evaluamos y cuestionamos los juicios significativos hechos por la Administración y los actuarios expertos contratados por la Compañía verificando que fueran consistentes con el ejercicio anterior. De igual forma evaluamos la objetividad y competencia de los actuarios expertos. Involucramos a nuestros especialistas para participar en la evaluación de las hipótesis utilizadas, la tasa de descuento e inflación utilizadas en la valuación el estudio, así como de los supuestos de incrementos salariales y tasas de mortalidad.

Valuación de inversiones en empresas productivas subsidiarias

Las inversiones en empresas productivas subsidiarias representan aproximadamente el 37% de los activos totales de Comisión Federal de Electricidad, y son reconocidas a través del método de participación. La evaluación por parte de la Administración sobre posibles eventos que pudieran resultar en deterioro de estas inversiones en empresas productivas subsidiarias requiere juicios significativos, por lo que su valuación es una cuestión clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría, para cubrir esta cuestión fueron:

Hemos auditado los estados financieros de las empresas productivas subsidiarias. Al realizar dichas auditorías evaluamos si existían eventos que pudieran indicar un deterioro en el monto de las inversiones en las principales subsidiarias desde una perspectiva de estados financieros no consolidados, y si las conclusiones de la Administración al respecto son adecuadas.

Párrafo de énfasis

Sin que ello tenga efectos en nuestra opinión, llamamos la atención sobre los siguientes asuntos:

1. Bases de preparación.

Los estados financieros no consolidados adjuntos, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad jurídica independiente. Por separado se presentan los estados financieros consolidados como una sola entidad económica, sobre los cuáles con esta misma fecha, emitimos una opinión sin salvedades (ver nota 2.a).

2. Operaciones con partes relacionadas

Como se revela en la nota 6 de los estados financieros no consolidados adjuntos, en el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la Compañía realizó operaciones diversas y de importancia relativa con sus partes relacionadas.

3. Pandemia Coronavirus (COVID-19)

Como se menciona en la Nota 1 de los estados financieros no consolidados que se acompañan, la Administración ha realizado los análisis y evaluaciones que le permiten concluir que a pesar de los efectos generados por la Pandemia del Coronavirus (COVID-19), no existen situaciones adversas que eviten que la Compañía pueda continuar como empresa en funcionamiento. Asimismo, la Administración ha evaluado y divulgado los efectos relevantes generados en sus actividades y en los estados financieros adjuntos por esta situación.

Otra cuestión

Los estados financieros no consolidados de la Compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron examinados por otros auditores independientes, quienes emitieron una opinión favorable sobre dichos estados financieros no consolidados con fecha 28 de julio de 2020.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros no consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros no consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros no consolidados libres de desviación material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros no consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la norma contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros no consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros no consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros no consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la norma contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros no consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros no consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros no consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros no consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.



Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Gossler, S.C.

C.P.C. Leobardo Brizuela Arce
Socio

Ciudad de México
Abril 12, 2021

**Comisión Federal de Electricidad,
Empresa Productiva del Estado**

Estados no consolidados de situación financiera

Al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Miles de pesos)

Activo	2020	2019	Pasivo y Patrimonio	2020	2019
Circulante:			Circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	\$ 64,206,067	\$ 37,291,628	Vencimientos circulantes de:		
Cuenta corriente por cobrar (nota 13)	28,980,269	32,087,259	Deuda a corto plazo (nota 14)	\$ 54,156,163	\$ 53,331,446
Partes relacionadas (nota 6)	480,738,055	557,455,798	Cuenta corriente por pagar (nota 13)	168,143,256	184,636,388
Cuentas por cobrar, neto (nota 7)	13,716,470	12,218,984	Partes relacionadas (nota 6)	38,470,241	26,054,836
Inventario de materiales para operación (nota 8)	931,312	1,549,958	Pasivos por arrendamientos (nota 15)	17,728,536	8,597,272
			Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados (nota 16)	37,662,430	48,497,555
Total del activo circulante	588,572,173	640,603,627			
			Total del pasivo a corto plazo	316,160,626	321,117,497
Préstamos a los trabajadores	15,275,040	13,777,331			
			No circulante:		
Plantas, instalaciones y equipos, neto (nota 10)	30,219,418	25,721,947	Deuda a largo plazo (nota 14)	309,392,439	299,531,948
Activos por derecho de uso, neto (nota 11)	393,699,029	390,911,240	Pasivos por arrendamiento (nota 15)	498,877,541	469,687,788
			Otros pasivos a largo plazo (nota 17)	11,183,892	10,778,231
Instrumentos financieros derivados (nota 12)	14,623,283	4,064,335	Beneficios a los empleados (nota 18)	97,405,369	76,690,695
Inversión en subsidiarias (nota 9)	667,436,519	665,429,964	Total del pasivo no circulante	916,859,241	856,688,662
Activos intangibles y otros activos	12,535,002	5,593,659	Total del pasivo	1,233,019,867	1,177,806,159
Impuestos a la utilidad diferidos (nota 19)	69,796,284	55,834,651	Patrimonio:		
			Aportaciones recibidas del Gobierno Federal	5,251	5,251
			Aportaciones en especie recibidas del Gobierno Federal	95,004,417	95,004,417
			Resultados acumulados	74,305,052	129,091,018
			Otras partidas de resultados integrales acumuladas (nota 20)	389,822,161	400,029,909
			Total de patrimonio	559,136,881	624,130,595
			Contingencias y Compromisos (nota 22)		
	\$ 1,792,156,748	\$ 1,801,936,754		\$ 1,792,156,748	\$ 1,801,936,754

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.

**Comisión Federal de Electricidad,
Empresa Productiva del Estado**

Estados no consolidados de resultado integral
Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

	2020	2019
Ingresos:		
Ingresos por venta de energía	\$ 3,911	\$ 7,500
Ingresos por servicios (nota 6)	211,839,756	228,134,051
Ingresos MEM	221	136,330
Otros ingresos, neto	4,440,952	5,278,504
Total de ingresos	216,284,840	233,556,385
Costos:		
Energéticos y otros combustibles	45,611,984	60,673,834
Remuneraciones y prestaciones al personal	69,605,468	67,511,716
Mantenimiento, materiales y servicios generales	11,485,551	2,323,029
Costos intercompañías (nota 6)	57,267,855	58,917,569
Impuestos y derechos	1,510,219	1,820,460
Costos del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM)	374	7,556
Costo de obligaciones laborales (nota 18)	20,356,209	6,392,343
Depreciación	22,234,752	17,586,528
Otros gastos	5,308,153	7,427,334
Total de otros costos de operación	233,380,565	222,660,369
Resultado de operación	(17,095,725)	10,896,016
Resultado de financiamiento, neto		
Intereses a cargo	24,388,514	18,795,593
Gastos financieros, neto	5,180,436	5,478,768
Pérdida (utilidad) cambiaria	23,744,030	(19,054,328)
Total de resultado integral de financiamiento	53,312,980	5,220,033
(Pérdida) utilidad antes de participación en subsidiarias	(70,408,705)	5,675,983
Participación en subsidiarias (nota 9)	(28,351,912)	20,129,467
(Pérdida) utilidad antes de impuestos	(98,760,617)	25,805,450
Impuestos a la utilidad (nota 19)	(11,257,310)	4,839,714
Resultado neto del periodo	(87,503,307)	20,965,736
Otros resultados integrales (nota 20):		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:		
Revaluación de plantas, instalaciones y equipos	-	27,466,273
Remediciones de pasivos por beneficios definidos	13,115,050	(91,387,764)
ISR diferido de Otros Resultados Integrales	2,704,323	4,551,419
	15,819,373	(59,370,072)
Partidas que se reclasifican posteriormente al resultado del período:		
Cobertura de flujo de efectivo	6,690,220	(6,685,744)
Total de otros resultados integrales	22,509,593	(66,055,816)
Resultado integral del periodo	\$ (64,993,714)	\$ (45,090,080)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.

**Comisión Federal de Electricidad,
Empresa Productiva del Estado**

Estados no consolidados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

	Aportaciones recibidas del Gobierno Federal	Aportaciones en especie del Gobierno Federal	Resultados acumulados	Otras partidas de resultados integrales acumulados	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 5,251	\$ 95,004,417	\$ 108,125,282	\$ 466,085,725	\$ 669,220,675
Resultado integral del periodo	-	-	20,965,736	(66,055,816)	(45,090,080)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	5,251	95,004,417	129,091,018	400,029,909	624,130,595
Reciclaje de resultados integrales (nota 20)	-	-	32,717,341	(32,717,341)	-
Resultado integral del periodo	-	-	(87,503,307)	22,509,593	(64,993,714)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 5,251	\$ 95,004,417	\$ 74,305,052	\$ 389,822,161	\$ 559,136,881

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.

**Comisión Federal de Electricidad,
Empresa Productiva del Estado**

Estados no consolidados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta	\$ (87,503,307)	\$ 20,965,736
Partidas relacionadas con actividades de operación:		
Costo del período por beneficio a los empleados	20,356,209	6,392,343
(Disminución) incremento en provisión de ISR corriente y diferido	(11,257,310)	4,839,714
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación de plantas, instalaciones y equipo y activos por derecho de uso	22,235,752	17,586,528
Participación en Subsidiarias	28,351,912	(20,129,467)
Bajas de plantas, instalaciones y equipo	320,211	1,228,889
Pérdida en cambios, intereses a cargo, cambio en el valor razonable de instrumentos financieros	55,324,931	18,570,257
Cambios en otros activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(1,497,486)	2,942,597
Partes relacionadas por cobrar	98,423,573	(82,569,474)
Inventario de materiales para operación	618,646	(2,093)
Préstamos a trabajadores	(1,497,709)	(1,409,452)
Otros activos	(6,941,343)	(2,926,613)
Partes relacionadas por pagar	12,415,405	(13,036,550)
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	(10,429,464)	3,525,624
Pago de beneficios a los empleados	(9,672,689)	(8,835,642)
Flujos netos de efectivo generados por las actividades de operación	<u>109,247,331</u>	<u>(52,857,603)</u>
Actividades de inversión:		
Adquisición de plantas, instalaciones y equipo	(6,594,886)	(544,958)
Aportación a subsidiarias	-	(3,691,300)
Gestión centralizada de efectivo por pagar	<u>3,106,990</u>	<u>53,239,976</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(3,487,896)	49,003,718
Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento (Efectivo a obtener de actividades de financiamiento)	105,759,435	(3,853,885)
Actividades de financiamiento:		
Contratación de deuda	55,119,679	43,992,334
Pago de deuda	(51,233,558)	(30,916,677)
Intereses pagados	(21,705,830)	(21,925,609)
Pago de obligaciones por arrendamiento	(40,778,925)	(31,992,422)
Cobro de instrumentos financieros	(13,430,450)	14,128,007
Pago de instrumentos financieros	9,677,220	(9,505,643)
Gestión centralizada de efectivo por cobrar	<u>(16,493,132)</u>	<u>33,270,079</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(78,844,996)</u>	<u>(2,949,931)</u>
Incremento (disminución) neto(a) de efectivo y equivalentes de efectivo	26,914,439	(6,803,816)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del período	<u>37,291,628</u>	<u>44,095,444</u>
Al final del período	\$ <u>64,206,067</u>	\$ <u>37,291,628</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.

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

• Constitución y actividades de la Empresa

La Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado (EPE) (en adelante “CFE” o “la Empresa”) es una institución mexicana y con domicilio en México, que fue creada como un Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal por Decreto del Congreso de la Unión el día 14 de agosto de 1937, publicado el 24 de agosto de ese mismo año en el Diario Oficial de la Federación; con dirección registrada en: Paseo de la Reforma No. 164, Colonia Juárez, C.P. 06600, en la Ciudad de México.

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

La Comisión Federal de Electricidad tiene por objeto regular la organización, administración, funcionamiento, operación, control, evaluación y rendición de cuentas de la empresa productiva del Estado, así como establecer su régimen especial en materia de:

- I. Empresas productivas subsidiarias y empresas filiales;
- II. Remuneraciones;
- III. Adquisiciones, arrendamientos, servicio y obras;
- IV. Bienes;
- V. Responsabilidades;
- VI. Dividendo estatal;
- VII. Presupuesto; y
- VIII. Deuda

Eventos relevantes

COVID-19

Debido a la pandemia COVID-19 declarada por la Organización Mundial de la Salud, los riesgos identificados para la CFE fueron de diversa índole, pero se clasificaron en tres aspectos principales:

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

En los tres casos, los impactos fueron variables y con diferente intensidad, es importante señalar que el sector eléctrico es "defensivo" respecto a otros sectores de la economía. CFE implementó 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 han impactado 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 fueron

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

Por otro lado, los riesgos con impacto positivo son:

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

a.1) Menor consumo y ventas de energía eléctrica

Dadas las medidas implementadas para reducir la propagación del virus SARS-COV-2 se generó un menor nivel de actividad económica en el país que redujo el consumo de energía eléctrica en algunos sectores. Durante 2020 se observó una caída de la demanda eléctrica respecto al año 2019 en el grupo esto se vio afectado en los resultados del Corporativo (ver nota 6).

a.2) Tipo de cambio peso – dólar

Como consecuencia de los eventos económicos mundiales antes descritos, el peso mexicano sufrió una depreciación en el ejercicio llegando a un tipo de cambio de \$19.9487 comparado con \$18.8452 pesos por dólar en diciembre de 2019, esto representó una depreciación del 5.8%, lo que generó una pérdida en cambios reflejada en el estado de resultados del 2020.

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 iniciaron 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 de precios en los productos e insumos

Con fecha 6 de marzo de 2020, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), no lograron un acuerdo para reducir la producción y apoyar los precios del petróleo, lo que resultó en una baja significativa del precio del crudo de manera global, lo que representó en forma positiva el consumo de la Empresa respecto a este combustible, es importante señalar que de igual forma no se cuenta con una concentración de negocio en relación a los proveedores al 31 de diciembre de 2020. Cabe destacar que los precios de la energía eléctrica no están establecidos por la Empresa, estos son regidos por el Centro Nacional de Control de Energía (CENACE), regulados por la Comisión Reguladora de Energía (CRE) y la Secretaría de Energía (SENER).

Dados los cambios en el entorno económico del país, cambios en el mercado eléctrico, cambios en la tasa de interés que afecta la tasa de descuento utilizada para determinar el valor de uso, tipo de cambio y el rendimiento de los activos es menor al esperado, existen indicios de deterioro. La administración contrató a un especialista externo para actualizar el valor de mercado y deterioro de los activos de larga duración. El estudio concluyó que no existieron indicios de deterioro en los activos de larga duración de las centrales de generación de la CFE (ver nota 10).

b) Riesgos Operativos

Dado que el suministro de energía eléctrica se considera una actividad esencial ante la pandemia por SARS-COV-2, la CFE mantuvo 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 logró 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".

c) Riesgos laborales

La Empresa realizó diferentes acciones y medidas para evitar la propagación del Virus en los diferentes centros de trabajo, 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 asistiera 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.

Designación de Director Corporativo de Finanzas

Con fecha 19 de agosto de 2020, el Director General de la CFE, el Lic. Manuel Bartlett Díaz, designó al Dr. Edmundo Sánchez Aguilar como encargado de la Dirección Corporativa de Finanzas en sustitución del Dr. José Antonio Rojas Nieto. La designación fue ratificada el 8 de diciembre del 2020 en el Consejo de Administración.

Reorganización de activos

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

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

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

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

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

La CFE realizó la actualización del valor razonable de los activos transferidos determinando efectos de revaluación de plantas por \$996,545, mismos que fueron reconocidos en otras partidas integrales al 31 de diciembre de 2019. La reorganización de activos surgió efectos a partir del 1º de enero de 2020, dicha reorganización originó un reciclaje en los Otros Resultados Integrales en 2020 por \$32,717,341 (ver nota 20).

Modificaciones al Contrato Colectivo de Trabajo

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

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

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

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

Con relación al personal de confianza, la cláusula 40 del CCT 2020-2022 señala que sus condiciones de jubilación serán comunicadas por la directiva de la CFE a través de lineamientos específicos que serán publicados a más tardar seis meses posteriores a la firma del nuevo CCT.

Como se muestra en la nota 18, derivado de esta revisión, se reversaron diversas cláusulas que incrementan el pasivo laboral de la Empresa.

En cumplimiento a la Disposición Novena, segundo párrafo, del “*Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la Comisión Federal de Electricidad*” (“Acuerdo”), publicado en el Diario Oficial de la Federación el 14 de noviembre de 2016, la CFE comunicó a la Unidad de Crédito Público de la SHCP, mediante oficio DCF/0202/2020 del 2 de septiembre de 2020, la modificación antes señalada al CCT. La estimación del impacto en el pasivo laboral para la Empresa será evaluada por un experto independiente.

De conformidad con la Disposición Novena, tercer párrafo, del “Acuerdo”, el 30 de noviembre de 2020 la CFE remitió a la SHCP, mediante oficio DCF/0274/2020, el documento que contiene el impacto financiero de la modificación a los requisitos de jubilación para los trabajadores.

Asimismo, señala que el vencimiento de la obligación que revise el experto independiente servirá de base para establecer los perfiles de pago aplicables para la emisión de Títulos. El resultado de la revisión deberá ser entregado por el experto independiente dentro de los tres meses siguientes a la fecha de su contratación. A la fecha, se está en espera de las observaciones u opinión de la SHCP y/o de su experto con relación al Informe sobre el impacto financiero del pasivo laboral de la CFE.

Una vez conciliadas las estimaciones del impacto en el pasivo laboral de las modificaciones al CCT 2020-2022 entre la SHCP y la CFE, la SHCP ajustará el valor de los Títulos conforme al nuevo perfil de pagos mediante abono a la cuenta bancaria que la CFE le hubiere notificado con al menos 15 días hábiles bancarios de anticipación a la fecha de vencimiento de cada Título.

CFE Telecomunicaciones e internet para todos

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

La Compañía llevará a cabo sus funciones conforme al régimen especial previsto en la ley, en materia de presupuesto, deuda, adquisiciones, arrendamientos, servicios y obras, responsabilidades administrativas, remuneraciones, bienes y dividendo estatal, “CFE Telecomunicaciones e internet para todos” administrará su patrimonio con apego a su presupuesto y programas aprobados conforme a las disposiciones aplicables, atendiendo a lo establecido en el régimen especial previsto en la ley. La EPS inició operaciones en 2020.

Bienes aportados por el Gobierno Federal

El 7 de octubre de 2015, la Secretaría de la Función Pública por conducto de su Órgano Desconcentrado “Instituto de Administración y Avalúos de Bienes Nacionales (INDAABIN)” determinó la conclusión del convenio de comodato de los bienes aportados por el Gobierno Federal, entregando los mismos por medio de Acta entrega, la cual incluye anexos por los diferentes tipos de bienes a la CFE.

En ese mismo acto, la CFE recibió la posesión jurídica y física de los bienes objeto del Acta en mención, en forma global conforme a los anexos citados. A partir de esa misma fecha, se iniciaron los trámites para la desincorporación legal de estos bienes del régimen de dominio público de la Federación. Estos bienes se incluyeron en los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2015, a un valor de \$95,004,417 determinado por el Servicio de Administración y Enajenación de Bienes (SAE), los cuales sufrirán ajustes conforme su integración a detalle por cada una de las áreas de influencia. Durante 2016 dichos activos se incluyen en los rubros de plantas, instalaciones, equipo y otros activos intangibles (ver nota 10) y se registraron \$63,000 adicionales relacionados con este tipo de activos. Al 31 de diciembre de 2020, esta actividad sigue en proceso.

2. Bases de formulación de la información financiera

a) Bases de preparación

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

La información financiera en ellos contenida, no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias y asociadas, las que se han registrado aplicando el método de participación.

b) Bases de medición

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

c) Moneda funcional y de presentación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados y sus notas se presentan en moneda de informe (pesos mexicanos), que es la misma que su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros separados, cuando se hace referencia a “pesos” o “\$” se trata de pesos mexicanos; cuando se hace referencia a “dólares” se trata de dólares de los Estados Unidos de América; cuando se hace referencia a “euros” se trata de la moneda en curso legal de la Unión Europea; cuando se hace referencia a “yen”, se trata de la moneda en curso legal en Japón; y, cuando se hace referencia a “francos suizos” se trata de la moneda de curso legal en Suiza. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

d) Uso de juicios y estimaciones

En la preparación de los estados financieros separados se realizan estimaciones con respecto a diversos conceptos; algunos de éstos son altamente inciertos y las estimaciones involucran juicios que se hacen con base en la información disponible. En la discusión que aparece a continuación, se identifican varios de estos asuntos que podrían afectar materialmente los estados financieros separados, si (1) se utilizan estimaciones diferentes a las que razonablemente se podrían haber usado, o (2) en el futuro se cambian las estimaciones en respuesta a cambios que probablemente sucedan.

La siguiente discusión aborda solo aquellas estimaciones que se consideren más importantes con base en el grado de incertidumbre y la probabilidad de un impacto sustancial si se utilizara una estimación diferente. Hay muchas otras áreas en las que se usan estimaciones sobre asuntos inciertos, pero en los cuales, el efecto razonablemente probable de usar estimaciones diferentes no es material respecto de la presentación financiera para estas áreas.

1) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros separados, se describe en las siguientes notas:

- Nota 3 n) - Reconocimiento de ingresos: determinación de si el ingreso procedente de energía entregada no facturada es reconocido a lo largo del tiempo o en un momento determinado;
- Nota 3 o) – Arrendamientos: determinación de si un contrato contiene un acuerdo de arrendamiento y su clasificación.

2) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

- Nota 3 (f) – Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar: supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada;
- Notas 3 (i) y 10 – Pruebas de deterioro del valor de plantas, instalaciones y equipo: supuestos clave para el importe recuperable, incluyendo la recuperabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos y supuestos clave para la determinación de las vidas útiles.
- Notas 3 (j) – Pruebas de deterioro del valor de activos intangibles y plusvalía: supuestos clave para el importe recuperable, incluyendo la recuperabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.
- Notas 3 (k) y 18 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;

- Notas 3 (l) y 19 – Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas compensadas obtenidas en períodos anteriores;
- Nota 3 (m) – Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos;
- Nota 3 (n) – Reconocimiento de ingresos: estimación de los ingresos por energía entregada no facturada; y
- Nota 22 – Contingencias y compromisos.

Medición de 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 se reporta directamente al Corporativo de Finanzas.

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

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Empresa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Empresa reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

e) Estados de resultado integral

La Empresa optó por presentar el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los “Otros Resultados Integrales” (ORI) y se denomina “Estado separado de resultado integral”.

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

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

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

a) Inversión en subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por la Empresa. La Empresa controla una entidad cuando está expuesta, o tiene un derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la inversión y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

La tenencia accionaria en las principales subsidiarias (Empresas productivas subsidiarias, filiales y fideicomisos), sobre las que CFE mantiene control al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

Empresas Subsidiarias

- CFE Distribución, EPS, CFE Transmisión, EPS, CFE Generación I, EPS, CFE Generación II, EPS, CFE Generación III, EPS, CFE Generación IV, EPS, CFE Generación V, EPS, CFE Generación VI, EPS, CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS y CFE Telecomunicaciones e Internet para Todos, EPS.

Empresas Filiales

- CFE Suministro Calificados, S.A. de C.V., CFE International, LLC., CFENERGÍA, S.A. de C.V., CFE Intermediación de Contratos Legados, S.A. de C.V. y CFE Capital, S. de R.L. de C.V.

Estas entidades fueron constituidas y realizan sus operaciones en México, a excepción de CFE International, LLC, ubicada en Estados Unidos de América.

La tenencia accionaria de las entidades mencionadas anteriormente corresponde a una participación del 100%.

Los fideicomisos en los cuales CFE ejerce control, se detallan a continuación:

Fideicomiso	Participación de CFE			Tipo de proyecto
	Fideicomitente	Fideicomisario	Fiduciario	
Fideicomiso de Administración y Traslato de Dominio 2030	CFE	En primer lugar: los adjudicatarios de los contratos. En segundo lugar: CFE	BANOBRAS, S.N.C.	Inversión condicionada
Fideicomiso para la Constitución de un Fondo Revolvente de Financiamiento para el Programa de Aislamiento Térmico de la Vivienda en el Valle de Mexicali B.C.	CFE	CFE	BANOBRAS, S.N.C.	Ahorro de energía
Fideicomiso de Gastos Previos	CFE	CFE	BANCOMEXT, S.N.C.	Inversión directa

b) Operaciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Empresa en las fechas en que se realizan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de balance son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios que son reconocidos al valor razonable en una moneda extranjera, son convertidos a la moneda funcional al tipo cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las partidas no monetarias que se reconocen al costo histórico, se convierten utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros.

Sin embargo, las diferencias en moneda extranjera surgidas de la conversión de coberturas de flujo de efectivo calificadas, siempre que la cobertura sea eficaz, se reconoce en otros resultados integrales.

Los estados financieros de operaciones extranjeras se convierten a la moneda de informe, identificando inicialmente si la moneda funcional y la de registro de la operación extranjera son diferentes y, posteriormente, se realiza la conversión de la moneda funcional a la de informe, utilizando para ello el tipo de cambio histórico y/o el tipo de cambio de cierre del ejercicio.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros separados, las fluctuaciones cambiarias entre la fecha de su celebración y la de su cobro o pago, se reconocen en los resultados como parte del costo financiero.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

d) Cuenta corriente

CFE implementó su modelo de *Tesorería Centralizada*, misma que opera mediante barridos y dispersiones de efectivo. Los barridos son transferencias de efectivo de las cuentas bancarias de las Empresas Productivas Subsidiarias a las cuentas bancarias de CFE Corporativo. Las dispersiones son transferencias de efectivo de las cuentas bancarias de CFE Corporativo a las cuentas bancarias de las EPS.

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

e) Instrumentos Financieros

i) Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar se reconocen cuando éstas 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, adicionando, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii) Clasificación y medición posterior - Activos financieros

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

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

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver nota 12(a)). 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 éste es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye lo que se menciona a continuación:

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

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

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

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamos 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 sólo 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;
- Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho de la Empresa a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados y que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado), se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

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 se reconocen en el capital contable (ver nota 12).

Activos financieros al costo amortizado

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

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

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

iii) Baja en cuentas

Activos financieros

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

Pasivos financieros

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

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

iv) Compensación

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

v) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

Las políticas incluyen la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, los objetivos de la administración de riesgos y las estrategias para celebrar las transacciones de cobertura.

La efectividad de los instrumentos financieros derivados designados como de cobertura se realiza antes de su designación, así como durante el período de la misma, la cual depende de las características de cobertura. Cuando la cobertura no es altamente efectiva, la contabilidad de cobertura deja de aplicarse respecto de los instrumentos financieros derivados identificados de manera prospectiva.

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

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

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

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 valorizados 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 notional del instrumento de cobertura y el monto notional 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.

f) Deterioro del valor

i. Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros y activos del contrato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

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

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Empresa evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financieros tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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

- dificultades financieras significativas del emisor o prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Empresa en términos que éste no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

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

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

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

Cancelación

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Empresa no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Empresa es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 180 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes empresa, la Empresa hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Empresa no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado.

No obstante, los activos financieros que son cancelados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Empresa para la recuperación de los importes adeudados.

ii. Activos no financieros

En cada fecha de presentación, la Empresa revisa los importes en libros de sus activos no 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. La plusvalía se prueba por deterioro cada año.

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 del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo 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.

g) Resultado de financiamiento

El Resultado de financiamiento (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 en moneda extranjera por activos financieros y pasivos financieros;
- pérdidas (y reversiones) por deterioro en inversiones en instrumentos de deuda registrados al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- gasto por intereses de pasivos por arrendamientos;
- ineficacia de cobertura reconocida en resultados; y
- reclasificación de ganancias y pérdidas netas previamente reconocidas en otro resultado integral por coberturas de flujos de efectivo de riesgo de tasa de interés y riesgo de moneda extranjera para obligaciones.

Ingreso o gasto por intereses reconocido usando el método del interés efectivo. El ingreso por dividendos es reconocido en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Empresa a recibir el pago.

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.

h) Inventario de materiales en operación

Los inventarios de materiales para operación se reconocen a su costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Para la asignación del costo unitario de los inventarios de materiales de operación se utiliza la fórmula de costos promedios.

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.

i) Plantas, instalaciones y equipo

i) Reconocimiento y medición

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

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de posición financiera a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación, menos cualquier depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. La Empresa realiza la revisión periódica de los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, y cada 5 años se evalúa la necesidad de efectuar revaluaciones, de tal manera que el valor en libros no difiera en forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo sobre el cual se informa.

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

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

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

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

ii) Depreciación

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación se calcula sobre el valor razonable o costo de adquisición según sea el caso, utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit por revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

La depreciación de las plantas, instalaciones y equipo en operación revaluados es reconocida en resultados. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

Las tasas de depreciación acordes con la vida útil de los mismos, determinadas por técnicos especializados de CFE, son las siguientes:

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

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

Cuando las partidas de plantas, instalaciones y equipos se integran de diversos componentes, y éstos 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.

Al 31 de diciembre de 2020, se realizó un análisis de deterioro concluyendo que no existían efectos de deterioro; y al 31 de diciembre de 2019, se incluye una revaluación en plantas, instalaciones y equipo operativo por \$996,545.

iii) Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

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

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

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

Un elemento de plantas, instalaciones y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se 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 propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

iv) Desembolsos posteriores

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

j) Activos intangible y otros activos

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen a su costo de adquisición y estimamos la vida útil de cada intangible. En aquellos casos en los que no haya una vida útil definida, los clasificamos como activos intangibles indefinidos principalmente por servidumbres de paso.

En el rubro de otros activos se tiene, principalmente, los depósitos en garantía activos que corresponden a depósitos otorgados por arrendamiento de inmuebles, garantías otorgadas a terceros por contratos de bienes y/o prestación de servicios.

k) Beneficios a los empleados

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

Beneficios directos a los empleados a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Empresa posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Beneficios directos a los empleados

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

Beneficios a los empleados por pensiones y otros

La empresa tiene la política de otorgar pensiones al retiro, que cubren a nuestro personal.

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

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

Adicionalmente, existen planes de pensiones de contribución definida establecidos por el Gobierno Federal y, por los cuales, se deben efectuar aportaciones a nombre de los trabajadores. Estos planes de contribución definida se calculan aplicando los porcentajes indicados en las regulaciones correspondientes sobre el monto de sueldos y salarios elegibles, y se depositan en las administradoras para fondos al retiro elegidas por nuestros trabajadores, y al Instituto Mexicano del Seguro Social.

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

Los costos de pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación se reconocen con base a cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado, utilizando hipótesis financieras nominales.

Los costos de las pensiones por contribución definida se reconocen en resultados conforme se incurren.

La obligación neta de la Empresa relacionada con planes de beneficios definidos se calcula separadamente para cada plan, estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

Plan de beneficios definidos

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

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

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

Beneficios por terminación

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

I) Impuestos a la utilidad

Los impuestos a la utilidad comprenden al impuesto corriente y diferido.

a) Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida del año, neto de cualquier anticipo efectuado en el año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores.

El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna.

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

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

b) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de las subsidiarias individuales del Grupo. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

Los impuestos diferidos son reconocidos en los resultados a excepción de las partidas relacionadas con Otros Resultados Integrales (ORI).

m) 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, y 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 estimamos 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 de nuestro estado de situación financiera y, en caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En este caso el incremento a la provisión se reconoce como un costo financiero.

En el caso de pasivos contingentes, sólo reconocemos la provisión correspondiente cuando es probable la salida de recursos para su extinción.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden en función de la obligación a cumplir especificada en un contrato con una EPS, filial o un cliente.

Venta de combustible - se reconocen en un punto en el tiempo que es el momento en que los combustibles son entregados a los clientes.

Ingresos por servicios - se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.

Venta de energía eléctrica - se reconocen cuando la energía se entrega a los clientes, lo que se considera es el momento en el tiempo en el que el cliente acepta la energía y los correspondientes riesgos y beneficios relacionados con la transferencia de la propiedad. Otros elementos para que se reconozcan los ingresos son, que tanto los ingresos como los costos puedan medirse de manera fiable, la recuperación de la contraprestación sea probable y no exista involucramiento continuo en relación con los bienes.

o) Arrendamientos

La Empresa tiene activos por derecho de uso bajo la Norma IFRS 16 derivado de los contratos con acreedores cuyo objetivo es la renta de inmuebles para oficinas, mobiliario, capacidad reservada por cargo fijo en transporte de gas (gasoductos); así como contratos con productores independientes de plantas generadoras de energía utilizadas para la prestación del servicio.

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

i. Como arrendatario

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

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

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

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

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

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

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

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

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, o si existe un cambio en la estimación de la Empresa del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o 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, planta y equipo y pasivos por arrendamiento en 'préstamos y obligaciones' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

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

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

Cuando la Empresa es un arrendador intermedio, contabiliza separadamente su participación en el arrendamiento principal y el subarrendamiento. Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento por referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, y no por referencia al activo subyacente. Si el arrendamiento principal es un arrendamiento a corto plazo al que la Empresa aplica la exención descrita anteriormente, clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

p) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

4. Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo-

Valores razonables

Los importes en libros de los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se mencionan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo ⁽²⁾	\$ 64,206,067	\$ 37,291,628
Cuenta corriente por cobrar ⁽²⁾	28,980,269	32,087,259
Partes relacionadas ⁽²⁾	480,738,055	557,455,798
Cuentas por cobrar ⁽²⁾	13,716,470	12,218,984
Préstamos a trabajadores ⁽²⁾	15,275,040	13,777,331
Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	<u>14,623,283</u>	<u>4,064,335</u>
Pasivos financieros:		
Cuenta corriente a pagar ⁽²⁾	\$ 168,143,256	\$ 184,636,388
Deuda a corto plazo ⁽²⁾	54,156,163	53,331,446
Partes relacionadas por pagar ⁽²⁾	38,470,241	26,054,836
Pasivo por arrendamiento a corto plazo ⁽¹⁾	17,728,536	8,597,272
Deuda a largo plazo ⁽²⁾	309,392,439	299,531,948
Pasivo por arrendamiento a largo plazo ⁽¹⁾	498,877,541	469,687,788
Proveedores y contratistas ⁽²⁾	21,333,979	22,028,309
Depósitos de usuarios y contratistas ⁽²⁾	806,829	1,055,605
Cuentas por pagar MEM ⁽²⁾	<u>-</u>	<u>256</u>

(1) Valor razonable.

(2) Costo amortizado.

Objetivos de la administración del riesgo financiero

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

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

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

Riesgo de crédito

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

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

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito.

Información comparativa bajo la Norma NIC 39

Un análisis de la calidad crediticia de las EPS deudoras que no estaban ni vencidos ni deteriorados y la antigüedad de los deudores comerciales vencidos, pero no deteriorados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Instrumentos financieros sujetos a deterioro		
0 – 30	\$ 32,254,061	\$ 62,148,320
31- 60	9,089,415	4,017,025
61 – 90	5,566,082	2,468,713
91 – 120	5,474,948	5,017,191
121 – 150	8,701,506	3,583,202
151 – 180	6,022,772	5,819,645
181 – 210	7,193,194	5,080,097
211 – 360	31,793,212	50,934,345
más 360	<u>33,823,962</u>	<u>72,318,365</u>
Subtotal cartera	139,919,152	211,386,904
Cuenta por cobrar por instrumentos financieros asignados	2,153,410	3,737,021
Cuenta por cobrar por deuda Pidiregas asignada	127,989,149	131,772,333
Cuenta por cobrar por deuda documentada asignada	<u>210,676,344</u>	<u>210,559,540</u>
Subtotal	<u>340,818,903</u>	<u>346,068,894</u>
Total partes relacionadas	\$ <u>480,738,055</u>	\$ <u>557,455,798</u>

Riesgo de liquidez

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

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

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo a sus ingresos presupuestados, no puede ser rebasado.

La siguiente tabla muestra los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la Empresa con base en los periodos de pago, el detalle de los vencimientos contractuales de los instrumentos financieros derivados se muestran en la nota 12:

**Comisión Federal De Electricidad
Empresa Productiva del Estado**

Al 31 diciembre de 2020	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	\$ 39,830,932	\$ 28,188,384	\$ 49,613,505	\$ 113,878,518	\$ 231,511,339
Intereses por pagar deuda documentada	10,955,582	20,040,689	16,355,216	51,579,525	98,931,012
Deuda PIDIREGAS	14,325,231	23,268,563	22,202,880	72,240,589	132,037,263
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,758,165	11,457,212	9,007,299	29,822,921	57,045,597
Pasivo por arrendamiento	17,728,536	19,450,018	19,760,659	459,666,864	516,606,077
Interés por pagar por arrendamiento	17,275,250	33,194,903	31,368,734	174,987,851	256,826,738
Proveedores y contratistas	21,333,979	-	-	-	21,333,979
Cuentas por pagar intercompañías	38,470,241	-	-	-	38,470,241
Otros pasivos	6,455,852	-	-	-	6,455,852
Contribuciones de terceros	-	438,784	-	-	438,784
Depósitos de usuarios y contratistas	806,829	-	-	-	806,829
Total	\$ 173,940,597	\$ 136,038,553	\$ 148,308,293	\$ 902,176,268	\$ 1,360,463,711

Al 31 diciembre de 2019	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	\$ 39,171,577	\$ 24,962,181	\$ 44,681,061	\$ 107,982,189	\$ 216,797,008
Intereses por pagar deuda documentada	12,559,195	18,535,377	16,046,255	49,584,844	96,725,671
Deuda PIDIREGAS	14,159,869	23,470,069	21,767,411	76,669,036	136,066,385
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	8,234,010	13,881,007	10,880,563	32,779,177	65,774,757
Pasivo por arrendamiento	8,597,272	60,022,026	15,869,652	447,796,110	532,285,060
Interés por pagar por arrendamiento	15,935,542	15,723,309	30,383,822	189,174,712	251,217,385
Proveedores y contratistas	22,028,309	-	-	-	22,028,309
Cuentas por pagar intercompañías	26,054,836	-	-	-	26,054,836
Otros pasivos	6,392,792	-	-	-	6,392,792
Contribuciones de terceros	-	302,993	-	-	302,993
Depósitos de usuarios y contratistas	1,055,605	-	-	-	1,055,605
Total	\$ 154,189,007	\$ 156,896,962	\$ 139,628,764	\$ 903,986,068	\$ 1,354,700,801

Riesgos de mercado

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

Administración del riesgo cambiario

La Empresa, para fondar sus requerimientos de capital de trabajo y financiamiento de obra pública, contrata deuda denominada en moneda extranjera, por lo que se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

	Total deuda al 31 de diciembre de 2020 (cifras en millones de pesos)	Total deuda al 31 de diciembre de 2019 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	143,688	162,662
Moneda extranjera	218,469	188,430

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

Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del periodo sobre el que se informa, se presentan en la nota 21.

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 y entre el peso mexicano y yenes japoneses.

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

El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes denominadas en moneda extranjera y ajusta su conversión al final del periodo para un cambio del 5% en las tasas de cambio (no incluye instrumentos financieros derivados).

El análisis de sensibilidad incluye préstamos externos, así como préstamos de las operaciones extranjeras dentro de la Empresa donde la denominación del préstamo se encuentra en una divisa distinta a la moneda del prestamista o del prestatario. 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 serían negativos.

Al 31 de diciembre de 2020	Documentada	Pidiregas	Total
EUR	\$ 391	\$ -	\$ 391
USD	11,153,937	5,234,320	16,388,256
Total	\$ 11,154,328	\$ 5,234,320	\$ 16,388,647

Al 31 de diciembre de 2019	Documentada	Pidiregas	Total
EUR	\$ 640	\$ -	\$ 640
MXP	1,106,895	59,949	1,166,844
USD	7,827,009	3,078,287	10,905,296
CHF	1,634	-	1,634
JPY	2,365	-	2,365
Total	\$ 8,938,543	\$ 3,138,236	\$ 12,076,779

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:

	Total deuda 31/12/2020	Total deuda 31/12/2019
	millones de pesos	millones de pesos
Tasa fija	256,466	243,181
Tasa variable	105,692	107,911

Análisis de sensibilidad para las tasas de interés

Los análisis de sensibilidad han sido determinados con base en la exposición a las tasas de interés, tanto para los instrumentos derivados, como para los no derivados al final del periodo sobre el que se informa.

Para los pasivos a tasa variable, se prepara un análisis suponiendo que el importe del pasivo vigente al final del periodo sobre el que se informa ha sido el pasivo vigente para todo el año. Al momento de informar internamente al personal clave de la gerencia sobre el riesgo en las tasas de interés, se utiliza un incremento o decremento de 0.50 puntos en el caso de la TIIE (Tasa Interbancaria Interna de Equilibrio) y de 0.01 puntos en el caso de LIBOR (London InterBank Offered Rate), lo cual representa la evaluación de la gerencia sobre el posible cambio razonable en las tasas de interés.

2020	Documentada	Pidiregas	Total
Tasa Fija	\$ 150,350,972	\$ 72,950,574	\$ 223,301,546
Tasa Variable	608,802	6,371,671	6,980,473
	\$ 150,959,774	\$ 79,322,245	\$ 230,282,019
2019	Documentada	Pidiregas	Total
Tasa Fija	\$ 135,541,656	\$ 60,505,621	\$ 196,047,277
Tasa Variable	465,285	-	465,285
	\$ 136,006,941	\$ 60,505,621	\$ 196,512,562

El análisis de sensibilidad de la deuda sin considerar los instrumentos financieros derivados, fue estimado de acuerdo al valor razonable de los préstamos.

El análisis de sensibilidad de los instrumentos financieros derivados, se detalla en la nota 12.

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

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

Medición del valor razonable

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

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

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

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, incluyendo los mencionados a continuación:

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

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre 2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 64,206,067	\$ 64,206,067	\$ 37,291,628	\$ 37,291,628
Cuentas por cobrar	13,716,470	13,716,470	12,218,984	12,218,984
Préstamos a trabajadores	15,275,040	15,275,040	13,777,331	13,777,331
Proveedores y contratistas	21,333,979	21,333,979	22,028,309	22,028,309
Pasivos por arrendamiento	516,606,077	516,606,077	478,285,060	478,285,060
Deuda Documentada	231,511,339	269,899,051	216,797,009	240,066,531
Deuda PIDIREGAS	132,037,263	160,525,038	136,066,385	189,227,258

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina de la siguiente forma:

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

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

La siguiente tabla proporciona el detalle de los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable, excepto los instrumentos financieros en los que el valor en libros es razonablemente igual a su valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 3, con base en el grado al que el valor razonable es observable:

	Nivel 1	
	2020	2019
Activos financieros disponibles para su venta:		
Inversiones temporales	\$ <u>40,886,893</u>	\$ <u>21,280,686</u>

Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2020

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>				
Activos del plan	\$ -	\$ 48,092,164	\$ -	\$ 48,092,164
Instrumentos financieros derivados	-	14,623,283	-	14,623,283
Total	\$ -	\$ 62,715,447	\$ -	\$ 62,715,447
<u>Pasivos</u>				
Deuda	\$ 87,687,040	\$ -	\$ 342,737,048	\$ 430,424,088
Total	\$ 87,687,040	\$ -	\$ 342,737,048	\$ 430,424,088

Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2019

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>				
Activos del plan	\$ -	\$ 44,510,156	\$ -	\$ 44,510,156
Instrumentos financieros derivados	-	4,064,335	-	4,064,335
Total	\$ -	\$ 48,574,491	\$ -	\$ 48,574,491
<u>Pasivos</u>				
Deuda	\$ 178,982,740	\$ -	\$ 112,152,544	\$ 291,135,284
Total	\$ 178,982,740	\$ -	\$ 112,152,544	\$ 291,135,284

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 2 con base en el grado al que los insumos para estimar el valor razonable son observables, se incluye en la nota 12.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

- Nivel 1. Las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos. Para los valores razonables de la Deuda Documentada, los cambios observados se obtienen del proveedor de precios, el cual al 31 de diciembre 2020 presenta las valuaciones de precio sucio observados en los certificados bursátiles que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.
- Nivel 2. Las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, que derivan de los precios).
- Nivel 3. Las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores no observables para el activo o pasivo, para los valores razonables de la Deuda Documentada y Pidirega, los cambios razonablemente posibles a la fecha del Balance se determinan mediante el cálculo de valor presente de los vencimientos en moneda de origen de las líneas de crédito descontadas a la curva de CFE. Para tal efecto, se obtienen del proveedor de precios las curvas y factores de riesgo de tasas de interés, tipos de cambio e inflación a los que se encuentra expuesta la deuda.

Análisis de sensibilidad

Para los valores razonables de deuda, los cambios razonablemente posibles a la fecha de balance en uno de los datos de entrada no observables significativos tendrían los siguientes efectos, si los otros datos de entrada se mantuvieran constantes:

	+ 5%	- 5%
Flujo de efectivo esperado cambio 5% tipos de cambio moneda origen	21,279	(21,279)
Flujo de efectivo esperado cambio 5% tasa de interés	14,347	(14,347)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efectivo e inversiones temporales se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 23,310,353	\$ 16,002,121
Inversiones temporales	40,886,893	21,280,686
Certificados bursátiles por disponer	<u>8,821</u>	<u>8,821</u>
Total	\$ <u>64,206,067</u>	\$ <u>37,291,628</u>

6. Operaciones y saldos con partes relacionadas

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se mencionan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Por cobrar:		
CFE Distribución, EPS ⁽¹⁾	\$ 166,956,517	\$ 180,636,115
CFE Transmisión, EPS ⁽¹⁾	130,013,384	114,436,757
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS ⁽¹⁾	39,327,680	46,730,798
CFE Generación III, EPS ⁽¹⁾	38,075,278	16,907,083
CFE Generación II, EPS ⁽¹⁾	35,363,253	39,936,424
CFE Generación I, EPS ⁽¹⁾	28,071,016	22,369,642
CFE Generación IV, EPS ⁽¹⁾	12,995,650	16,197,810
CFE Generación VI, EPS ⁽¹⁾	11,469,148	30,636,424
CFE Generación V, EPS ⁽¹⁾	7,268,452	81,469,236
CFEnergía, S. A. de C. V. ⁽²⁾	3,445,650	7,232,351
CFE Internacional, LLC ⁽²⁾	7,033,810	78,143
CFE Calificados, S. A. de C. V. ⁽²⁾	716,528	823,335
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V. ⁽²⁾	<u>1,689</u>	<u>1,680</u>
	\$ <u>480,738,085</u>	\$ <u>557,455,798</u>

⁽¹⁾ Empresa Subsidiaria de CFE: El saldo por cobrar se conforma por la prestación de diversos servicios.

⁽²⁾ Empresa Filial de CFE: El saldo por cobrar se conforma por la prestación de diversos servicios.

Los saldos por cobrar que se tienen al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a saldos de cuenta corriente que no generan interés, ni tienen vencimiento específico.

Los saldos por pagar a partes relacionadas se mencionan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Por pagar:		
CFE Transmisión, EPS ⁽¹⁾	\$ 9,163,418	\$ 4,525,066
CFE Distribución, EPS ⁽¹⁾	6,717,714	2,701,070
CFEnergía, S. A. de C. V. ⁽²⁾	6,686,069	7,070,597
CFE Generación III, EPS ⁽¹⁾	3,963,085	317,619
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	3,720,210	3,139,968
CFE Generación VI, EPS ⁽¹⁾	3,276,166	26,121
CFE Generación II, EPS ⁽¹⁾	3,072,994	2,161,539
CFE Generación I, EPS ⁽¹⁾	965,188	328
CFE Generación V, EPS ⁽¹⁾	726,184	-
CFE Generación IV, EPS ⁽¹⁾	173,819	23,347
CFE Calificados, S. A. de C. V. ⁽²⁾	5,394	-
CFE Internacional, LLC ⁽²⁾	-	6,089,181
	<u>\$ 38,470,241</u>	<u>\$ 26,054,836</u>

⁽¹⁾ Empresa Subsidiaria de CFE: El saldo por pagar se conforma por la prestación de diversos servicios.

⁽²⁾ Empresa Filial de CFE: El saldo por pagar se conforma por la prestación de diversos servicios.

Los saldos por pagar que se tienen al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a saldos de cuenta corriente que no generan interés, ni tienen vencimiento específico.

Las operaciones realizadas con partes relacionadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como se muestra a continuación:

Ingresos por servicios prestados a:	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ASARE		
CFE Calificados, S. A. de C. V.	\$ 4,844	\$ 4,549
CFE Distribución, EPS	73,710	71,993
CFE Generación I, EPS	35,898	33,520
CFE Generación II, EPS	34,646	34,482
CFE Generación III, EPS	35,928	33,228
CFE Generación IV, EPS	36,133	32,344
CFE Generación V, EPS	24,175	22,701
CFE Generación VI, EPS	36,241	37,342
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	8,272	8,017
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	46,622	44,952
CFE Transmisión, EPS	48,381	46,066
CFEnergía, S. A. de C. V.	4,543	4,661
Total ASARE	<u>\$ 389,393</u>	<u>\$ 373,855</u>

Ingresos por servicios prestados a:	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Capacitación		
CFE Distribución, EPS	\$ 12,078	\$ 12,302
CFE Generación I, EPS	874	681
CFE Generación II, EPS	450	553
CFE Generación III, EPS	387	815
CFE Generación IV, EPS	801	401
CFE Generación V, EPS	21	21
CFE Generación VI, EPS	1,208	1,472
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	3,110	3,164
CFE Transmisión, EPS	2,165	2,157
Total Capacitación	\$ 21,092	\$ 21,566
Combustible		
CFE Generación I, EPS	\$ -	\$ 951,471
CFE Generación II, EPS	-	846,679
CFE Generación III, EPS	2,358,277	5,060,054
CFE Generación IV, EPS	-	1,133,623
CFE Generación VI, EPS	-	794,909
CFEnergía, S. A. de C. V.	24,944,105	15,136,828
Total Combustible	\$ 27,302,382	\$ 23,923,564
Administración de contratos de combustibles		
CFE Generación III, EPS	\$ -	\$ 359
Total Administración de Contratos de Combustibles	\$ -	\$ 359
Costo de Obras (NC)		
CFE Generación II, EPS	\$ (393,838)	\$ (384,073)
CFE Generación III, EPS	(53,095)	-
CFE Generación VI, EPS	(52,991)	(14,373)
CFE Transmisión, EPS	(1,305,887)	-
Total Costo de Obras	\$ (1,805,811)	\$ (398,446)
Derechos de Marca y Patentes		
CFE Calificados, S. A. de C. V.	\$ 182,918	\$ 270,313
CFE Distribución, EPS	6,705,531	9,895,067
CFE Transmisión, EPS	4,006,676	6,098,415
CFEnergía, S. A. de C. V.	-	1,766,919
Total Derechos de Marca y Patentes	\$ 10,825,125	\$ 18,030,714

Ingresos por servicios prestados a:	2020	2019
Gerencia de Créditos		
CFE Distribución, EPS	\$ 84,131	\$ 84,484
CFE Generación I, EPS	12,799	11,561
CFE Generación II, EPS	18,522	25,555
CFE Generación III, EPS	20,049	8,677
CFE Generación IV, EPS	4,500	5,946
CFE Generación VI, EPS	4,829	15,506
CFE Transmisión, EPS	68,527	69,924
Total Gerencia de Créditos	\$ 213,357	\$ 221,653
Gerencia de Riesgos		
CFE Calificados, S. A. de C. V.	\$ 2	\$ 6
CFE Distribución, EPS	13,450	14,621
CFE Generación I, EPS	987	1,475
CFE Generación II, EPS	2,234	3,377
CFE Generación III, EPS	683	987
CFE Generación IV, EPS	834	52
CFE Generación VI, EPS	881	1,039
CFE Transmisión, EPS	12,248	13,334
Total Gerencia de Riesgos	\$ 31,319	\$ 34,891
PAESE		
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	\$ 306	\$ 2,297
Total PAESE	\$ 306	\$ 2,297
Parque Vehicular		
CFE Calificados, S. A. de C. V.	\$ 57	\$ 217
CFE Distribución, EPS	745,150	820,742
CFE Generación I, EPS	20,275	25,643
CFE Generación II, EPS	13,735	25,380
CFE Generación III, EPS	17,298	20,979
CFE Generación IV, EPS	21,147	18,835
CFE Generación V, EPS	623	924
CFE Generación VI, EPS	23,061	47,513
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	64	90
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	28,145	27,014
CFE Transmisión, EPS	233,261	306,044
CFEnergía, S. A. de C. V.	-	10
Total Parque Vehicular	\$ 1,102,816	\$ 1,293,391

Ingresos por servicios prestados a:	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Parque Aéreo		
CFE Distribución, EPS	\$ 362,249	\$ 400,337
CFE Transmisión, EPS	566,535	584,089
Total Parque Aéreo	\$ 928,784	\$ 984,426
Reembolso de gastos		
CFE Generación I, EPS	\$ 430,316	\$ 522,579
CFE Generación II, EPS	73,650	149,402
CFE Generación III, EPS	2,556,179	27,768,364
CFE Generación IV, EPS	101,293	152,245
CFE Generación V, EPS	70,869,337	79,771,710
CFE Generación VI, EPS	22,170,187	147,760
Total Reembolso de gastos	\$ 96,200,962	\$ 108,512,060
Servicio de Programación		
CFE Distribución, EPS	\$ 41,513	\$ 40,304
CFE Generación I, EPS	18,980	18,427
CFE Generación II, EPS	18,980	18,427
CFE Generación III, EPS	18,980	18,427
CFE Generación IV, EPS	18,980	18,427
CFE Generación V, EPS	10,462	10,157
CFE Generación VI, EPS	18,980	18,427
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	1,885	-
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	7,890	7,661
CFE Transmisión, EPS	41,513	40,304
Total Servicio de Programación	\$ 198,163	\$ 190,561
Servicios de Abastecimientos		
CFE Distribución, EPS	\$ 131,398	\$ 127,139
CFE Generación I, EPS	7,064	6,835
CFE Generación II, EPS	7,064	6,835
CFE Generación III, EPS	7,064	6,835
CFE Generación IV, EPS	7,064	6,835
CFE Generación V, EPS	7,064	6,835
CFE Generación VI, EPS	7,064	6,835
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	24,019	23,240
CFE Transmisión, EPS	84,775	82,025
Total Servicios de Abastecimientos	\$ 282,576	\$ 273,414

Ingresos por servicios prestados a:	2020	2019
Servicios de Seguridad Física		
CFE Distribución, EPS	\$ 10,721	\$ 37,227
CFE Generación I, EPS	213,380	256,334
CFE Generación II, EPS	208,376	211,109
CFE Generación III, EPS	193,459	179,220
CFE Generación IV, EPS	120,927	166,320
CFE Generación VI, EPS	285,628	186,094
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	-	12,273
CFE Transmisión, EPS	374,166	450,569
Total Servicios de Seguridad Física	\$ 1,406,657	\$ 1,499,146
Servicios de Seguridad Industrial		
CFE Distribución, EPS	\$ 560	\$ 323
CFE Generación I, EPS	446	522
CFE Generación II, EPS	-	1,432
CFE Generación III, EPS	419	658
CFE Generación IV, EPS	-165	48
CFE Generación VI, EPS	422	650
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	3	24
CFE Transmisión, EPS	123	544
Total Servicios de Seguridad Industrial	\$ 1,808	\$ 4,201
Servicios Jurídicos		
CFE Calificados, S. A. de C. V.	\$ 266	\$ 198
CFE Distribución, EPS	6,154	11,660
CFE Generación I, EPS	1,300	3,353
CFE Generación II, EPS	779	1,191
CFE Generación III, EPS	741	789
CFE Generación IV, EPS	1,148	1,251
CFE Generación V, EPS	867	751
CFE Generación VI, EPS	852	1,631
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	1,983	654
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	7,989	16,736
CFE Transmisión, EPS	6,340	9,349
CFEnergía, S. A. de C. V.	1,657	1,428
Total Servicios Jurídicos	\$ 30,076	\$ 48,991

Ingresos por servicios prestados a:	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sistema de Recursos Humanos (SIRH)		
CFE Distribución, EPS	\$ 35,507,998	\$ 31,077,604
CFE Generación I, EPS	2,685,644	2,040,708
CFE Generación II, EPS	2,191,711	2,249,067
CFE Generación III, EPS	2,642,853	1,722,045
CFE Generación IV, EPS	2,960,676	1,639,670
CFE Generación V, EPS	108,464	60,119
CFE Generación VI, EPS	2,784,154	3,602,013
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	7,388,555	7,067,686
CFE Transmisión, EPS	7,211,815	6,082,952
Total Sistema de Recursos Humanos (SIRH)	\$ 63,481,870	\$ 55,541,864
Tecnológicos		
CFE Calificados, S. A. de C. V.	\$ 1,316	\$ 1,487
CFE Distribución, EPS	495,637	439,637
CFE Generación I, EPS	32,423	33,537
CFE Generación II, EPS	38,096	44,681
CFE Generación III, EPS	33,077	32,756
CFE Generación IV, EPS	26,280	33,269
CFE Generación V, EPS	15,821	14,401
CFE Generación VI, EPS	38,386	35,431
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	2,250	989
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	303,909	286,921
CFE Transmisión, EPS	72,806	80,161
CFEnergía, S. A. de C. V.	161	351
Total Tecnológicos	\$ 1,060,162	\$ 1,003,621
Ingeniería Especializada (GIE)		
CFE Distribución, EPS	\$ 1,952	\$ 1,937
CFE Generación I, EPS	677	167
CFE Generación III, EPS	680	-
CFE Generación IV, EPS	-	254
CFE Generación VI, EPS	-	423
CFE Transmisión, EPS	4,069	3,331
Total Ingeniería Especializada (GIE)	\$ 7,378	\$ 6,112

Ingresos por servicios prestados a:	2020	2019
Administración de riesgos Seguros (UAR)		
CFE Distribución, EPS	\$ 429,559	\$ 885,204
CFE Generación I, EPS	117,533	264,434
CFE Generación II, EPS	80,070	130,653
CFE Generación III, EPS	191,624	113,887
CFE Generación IV, EPS	172,211	67,209
CFE Generación V, EPS	11	58
CFE Generación VI, EPS	201,818	248,126
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	7,176	27,348
CFE Transmisión, EPS	367,148	532,051
CFEnergía, S. A. de C. V.	-	6,176
Total Administración de riesgos Seguros (UAR)	\$ 1,567,150	\$ 2,275,146
Servicios de Laboratorio (LAPEM)		
CFE Distribución, EPS	\$ 143,815	\$ 163,577
CFE Generación I, EPS	72,029	66,085
CFE Generación II, EPS	69,089	69,411
CFE Generación III, EPS	83,033	93,809
CFE Generación IV, EPS	74,645	61,216
CFE Generación V, EPS	11,965	14,396
CFE Generación VI, EPS	96,343	142,880
CFE Transmisión, EPS	55,654	49,225
CFEnergía, S. A. de C. V.	250	-
Total Servicios de Laboratorio (LAPEM)	\$ 606,823	\$ 660,599
Servicios de Telecomunicaciones (TELECOM)		
CFE Distribución, EPS	\$ 339,625	\$ 314,511
CFE Generación I, EPS	10,618	13,302
CFE Generación II, EPS	11,334	12,091
CFE Generación III, EPS	13,973	9,955
CFE Generación IV, EPS	8,115	6,480
CFE Generación V, EPS	15	49
CFE Generación VI, EPS	10,098	14,809
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	116,831	118,278
CFE Transmisión, EPS	22,559	24,634
Total Servicios de Telecomunicaciones (TELECOM)	\$ 533,168	\$ 514,109

Ingresos por servicios prestados a:	2020	2019
Gestión Créditos Hipotecarios (FHSSTE)		
CFE Distribución, EPS	\$ 23,757	\$ 31,328
CFE Generación I, EPS	1,761	1,648
CFE Generación II, EPS	1,224	1,989
CFE Generación III, EPS	1,517	1,467
CFE Generación IV, EPS	1,917	1,169
CFE Generación V, EPS	51	52
CFE Generación VI, EPS	1,771	1,286
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	6,111	1,921
CFE Transmisión, EPS	4,542	4,946
Total Gestión Créditos Hipotecarios (FHSSTE)	\$ 42,651	\$ 45,806
Dirección Corporativa de Ingeniería y Proyectos de Infraestructura (DCIPI)		
CFE Distribución, EPS	\$ 214,003	\$ 253,870
CFE Generación I, EPS	453,036	159,318
CFE Generación II, EPS	1,629,075	392,885
CFE Generación III, EPS	235,958	14,143
CFE Generación IV, EPS	84,396	1,038,012
CFE Generación VI, EPS	22,270	267,447
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	9,648	11,293
CFE Transmisión, EPS	200,492	285,654
CFEnergía, S. A. de C. V.	351	2,429
Total Dirección Corporativa de Ingeniería y Proyectos de Infraestructura (DCIPI)	\$ 2,849,229	\$ 2,425,051
Servicios Financieros (Gerencia de Operación Financiera)		
CFE Calificados, S. A. de C. V.	\$ -	\$ 171,608
CFE Distribución, EPS	74,827	81,999
CFE Generación I, EPS	7,170	6,957
CFE Generación II, EPS	3,192	5,974
CFE Generación III, EPS	3,747	5,845
CFE Generación IV, EPS	6,422	8,533
CFE Generación V, EPS	5,545	14,529
CFE Generación VI, EPS	9,258	10,120
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	480	-1,838
CFE Internacional, LLC	-	517,603
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	1,411,354	8,571,123
CFE Transmisión, EPS	23,591	23,702
CFEnergía, S. A. de C. V.	-	508,857
Total Servicios Financieros (Gerencia de Operación Financiera)	\$ 1,545,586	\$ 9,925,012

Ingresos por servicios prestados a:	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Servicios Financieros (Garantías Corporativas)		
CFE Calificados, S. A. de C. V.	\$ 174,290	\$ -
CFE Generación I, EPS	1,576	-
CFE Generación II, EPS	1,950	-
CFE Generación III, EPS	2,055	-
CFE Generación IV, EPS	1,173	-
CFE Generación V, EPS	3,686	-
CFE Generación VI, EPS	1,689	-
CFE Internacional, LLC	202,331	-
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	131,252	-
CFEnergía, S. A. de C. V.	397,785	-
Total Servicios Financieros (Garantías Corporativas)	\$ 917,787	\$ -
Enajenación y Arrendamiento de Bienes (COOPERA)		
CFE Distribución, EPS	\$ 31,944	\$ 39,440
CFE Generación I, EPS	90	592
CFE Generación II, EPS	220	13
CFE Generación III, EPS	483	1,036
CFE Generación IV, EPS	150	41
CFE Generación VI, EPS	-	2,946
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	5,373	2,976
CFE Transmisión, EPS	30,254	27,264
Total Enajenación y Arrendamiento de Bienes (COOPERA)	\$ 68,514	\$ 74,308
Servicio de Adiestramiento Especializado (CENAC's)		
CFE Calificados, S. A. de C. V.	\$	\$ 12
CFE Distribución, EPS	36,241	45,075
CFE Generación I, EPS	15,488	21,139
CFE Generación II, EPS	11,866	21,438
CFE Generación III, EPS	13,134	29,507
CFE Generación IV, EPS	12,814	22,378
CFE Generación V, EPS	289	389
CFE Generación VI, EPS	10,819	36,292
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	11,792	9,945
CFE Transmisión, EPS	14,633	13,612
Total Servicio de Adiestramiento Especializado (CENAC's)	\$ 127,076	\$ 199,787

Ingresos por servicios prestados a:	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Servicios Financieros		
CFE Generación IV, EPS	(2,807)	-
Total Servicios Financieros	\$ (2,807)	\$ -
Servicios de Comunicación Social		
CFE Calificados, S. A. de C. V.	\$ 780	\$ 780
CFE Distribución, EPS	2,056	2,056
CFE Generación I, EPS	2,056	2,056
CFE Generación II, EPS	2,056	2,056
CFE Generación III, EPS	2,056	2,056
CFE Generación IV, EPS	2,056	2,056
CFE Generación V, EPS	2,056	2,056
CFE Generación VI, EPS	2,056	2,056
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	1,434	1,433
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	2,056	2,056
CFE Transmisión, EPS	2,056	2,056
CFEnergía, S. A. de C. V.	780	780
Total Servicios de Comunicación Social	\$ 21,498	\$ 21,497
Arrendamiento y servicios generales de apoyo (USGA)		
CFE Calificados, S. A. de C. V.	\$ 25	\$ 179
CFE Distribución, EPS	75,633	110,412
CFE Generación I, EPS	28,559	39,723
CFE Generación II, EPS	3,388	11,387
CFE Generación III, EPS	4,656	14,344
CFE Generación IV, EPS	9,200	11,392
CFE Generación V, EPS	10,397	10,653
CFE Generación VI, EPS	3,333	12,626
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	2,953	2,755
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	57,488	53,784
CFE Transmisión, EPS	64,372	69,269
Total Arrendamiento y servicios generales de apoyo (USGA)	\$ 260,004	\$ 336,524
Vapor Geotérmico		
CFE Generación II, EPS	\$ 320,774	\$ -
CFE Generación III, EPS	950,424	-
CFE Generación VI, EPS	195,609	-
Total Provisión por Vapor Geotérmico	\$ 1,466,807	\$ -

Ingresos por servicios prestados a:	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gerencia de Presupuestos		
CFE Distribución, EPS	\$ 19,917	\$ 19,915
CFE Generación I, EPS	6,514	6,514
CFE Generación II, EPS	6,514	6,514
CFE Generación III, EPS	6,514	6,514
CFE Generación IV, EPS	6,514	6,514
CFE Generación V, EPS	6,514	6,514
CFE Generación VI, EPS	6,514	6,601
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	4,979	4,979
CFE Transmisión, EPS	23,874	24,268
Total Gerencia de Presupuestos	\$ 87,854	\$ 88,333
TOTAL INGRESOS INTERCOMPAÑÍA	\$ 211,839,756	\$ 228,134,051
Egresos por servicios prestados a:	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Enajenación y Arrendamiento de Bienes (COOPERA)		
CFE Generación I, EPS	\$ -	\$ 122
CFE Generación IV, EPS	180	232
Total Enajenación y Arrendamiento de Bienes (COOPERA)	\$ 180	\$ 354
Energía Eléctrica (Empleados, usos propios)		
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	\$ 1,890,086	\$ 1,890,857
Total Energía Eléctrica (Empleados, usos propios)	\$ 1,890,086	\$ 1,890,857
Administración de contratos de combustibles		
CFE Generación III, EPS	\$ 1,811,047	
CFE Generación VI, EPS	92,568	\$ -
Total Administración de contratos de combustibles	\$ 1,903,615	\$ -
Reembolso de Gastos		
CFE Generación III, EPS	\$ 45,883	\$ 16,083,943
CFE Generación V, EPS	172,087	347,842
CFE Generación VI, EPS	7,856,200	-
Total Reembolso de Gastos	\$ 8,074,170	\$ 16,431,785

Egresos por servicios prestados a:	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Servicio de Adiestramiento Especializado (CENAC's)		
CFE Generación II, EPS	\$ -	\$ 207
CFE Generación III, EPS	63	128
Total Servicios de Capacitación y Adiestramiento (CENAC)	\$ 63	\$ 335
Servicios Administrativos		
CFE Generación II, EPS	\$ 6,745	\$ 81,155
CFE Generación III, EPS	961	-
CFE Generación IV, EPS	3,459	11,204
CFE Generación VI, EPS	(151)	2,543
Total Servicios Administrativos	\$ 11,014	\$ 94,902
Servicios Financieros (Gerencia de Operación Financiera)		
CFE Generación III, EPS	\$ (639)	\$ -
CFE Transmisión, EPS	1,935,292	969,820
Total Servicios Financieros	\$ 1,934,654	\$ 969,820
Servicios de Operación y Mantenimiento (Transmisión)		
CFE Transmisión, EPS	\$ 212,643	\$ 229,897
Total Servicios de Operación y Mantenimiento (Transmisión)	\$ 212,643	\$ 229,897
Tecnológicos		
CFE Generación II, EPS	\$ (7,947)	\$ 12,584
CFE Generación III, EPS	5,333	-
CFE Generación IV, EPS	249	411
Total Tecnológicos	\$ (2,365)	\$ 12,995
Arrendamiento y servicios generales de apoyo (USGA)		
CFE Generación I, EPS	\$ -	\$ 24
Total Arrendamiento y servicios generales de apoyo (USGA)	\$ -	\$ 24
Combustible		
CFE Internacional, LLC	\$ 9,547,570	\$ 10,395,747
CFEnergía, S. A. de C. V.	30,647,074	28,614,220
Total Combustible	\$ 40,194,644	\$ 39,009,967

Egresos por servicios prestados a:	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Servicios Técnicos (Hidrometría)		
CFE Generación III, EPS	\$ 140	\$ 44
Total Servicios Técnicos (Hidrometría)	\$ 140	\$ 44
Representación en el MEM		
CFE Generación III, EPS	\$ 17,193	\$ 15,562
CFE Generación V, EPS	3,011,676	261,029
CFE Generación VI, EPS	<u>20,143</u>	<u>-</u>
Total Representación en el MEM	\$ 3,049,012	\$ 276,591
TOTAL EGRESOS INTECOMPAÑÍA	\$ <u>57,267,855</u>	\$ <u>58,917,571</u>

7. Cuentas por cobrar, neto

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Otras cuentas por cobrar	\$ 14,634,982	\$ 13,090,620
Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(918,512)</u>	<u>(871,636)</u>
Total	\$ <u>13,716,470</u>	\$ <u>12,218,984</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos y movimientos de la estimación para cuentas de cobro dudoso se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	\$ (871,636)	\$ (1,164,913)
Incremento	(290,043)	(1,731)
Aplicaciones	<u>243,167</u>	<u>295,008</u>
Saldo final	\$ <u>(918,512)</u>	\$ <u>(871,636)</u>

8. Inventario de materiales para operación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los materiales para operación se integran como se muestra a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Combustibles y lubricantes	\$ 385,917	\$ 591,817
Combustible nuclear	3,835,257	4,184,652
	<u>4,221,174</u>	<u>4,776,469</u>
Estimación por obsolescencia	(3,289,862)	(3,226,511)
Total	\$ <u>931,312</u>	\$ <u>1,549,958</u>

9. Inversiones en subsidiarias

La inversión en acciones de compañías subsidiarias se presenta valuada por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las emisoras.

En el ejercicio 2019 se realizó la aportación a capital a CFE Distribución EPS, por un importe de \$3,691,301.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la inversión en acciones de compañías subsidiarias se encuentra representada por la participación directa en el capital social de las compañías que se mencionan a continuación:

<u>2020</u>	<u>Participación %</u>	<u>En el capital contable</u>	<u>En los resultados</u>
CFE Generación I, EPS	99.99%	\$ 75,862,537	\$ (12,050,773)
CFE Generación II, EPS	99.99%	71,668,603	2,710,427
CFE Generación III, EPS	99.99%	82,466,878	(4,601,949)
CFE Generación IV, EPS	99.99%	80,892,416	(9,014,150)
CFE Generación V, EPS	99.99%	374,188	33,564
CFE Generación VI, EPS	99.99%	8,887,783	(11,356,246)
CFE Distribución, EPS	99.99%	134,731,519	(43,117,448)
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	99.99%	9,100,559	44,413,484
CFE Transmisión, EPS	99.99%	188,638,476	(12,873)
CFEnergía, S. A. de C. V.	99.99%	13,042,417	4,426,698
CFE Internacional, LLC.	99.99%	(634,625)	(425,617)
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	99.99%	114,620	368,466
CFE Suministro Calificado, S. A. de C. V.	99.99%	1,374,155	273,226
Otras		<u>916,994</u>	<u>1,279</u>
Total		\$ <u>667,436,519</u>	\$ <u>(28,351,912)</u>

2019	Participación %	En el capital contable	En los resultados
CFE Generación I, EPS	99.99%	\$ 88,631,216	\$ (9,946,614)
CFE Generación II, EPS	99.99%	58,577,979	(18,838,427)
CFE Generación III, EPS	99.99%	88,473,440	(11,752,135)
CFE Generación IV, EPS	99.99%	109,252,858	(28,920,224)
CFE Generación V, EPS	99.99%	(98,696)	4,851
CFE Generación VI, EPS	99.99%	(3,802,421)	(15,148,587)
CFE Distribución, EPS	99.99%	166,637,583	7,583,963
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	99.99%	(36,521,928)	36,033,400
CFE Transmisión, EPS	99.99%	184,135,021	11,955,155
CFEnergía, S.A. de C.V.	99.99%	8,615,719	5,800,258
CFE Internacional, LLC	99.99%	(236,403)	(501,417)
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	99.99%	(253,846)	(46,510)
CFE Suministro Calificado, S.A. de C.V.	99.99%	1,093,729	314,332
Otras	99.99%	915,713	3,332,488
		Total \$ 665,429,964	\$ (20,129,467)

10. Plantas, instalaciones y equipos, neto

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

	Plantas, instalaciones y equipos, neto					
	2019	Adiciones	Bajas	Deprecia- ción del Periodo	Revalua- ción	2020
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 100,688,467	\$ 6,147,822	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 106,836,289
Refacciones capitalizables	1,101,183	-	(305,482)	-	-	795,701
Obras en proceso	675,622	-	(14,729)	-	-	660,893
Anticipos y materiales para construcción	1,567,785	447,064	-	-	-	2,014,849
Subtotal	104,033,057	6,594,886	(320,211)	-	-	110,307,732
Depreciación acumulada	(78,311,110)	-	-	(1,777,204)	-	(80,088,314)
Total	\$ 25,721,947	\$ 6,594,886	\$ (320,211)	\$ (1,777,204)	\$ -	\$ 30,219,418

	Plantas, instalaciones y equipos, neto					
	Diciembre 31, 2018	Adiciones	Bajas	Deprecia- ción del Periodo	Revalua- ción	Diciembre 31, 2019
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 99,199,532	\$ 544,958	\$ (52,570)	\$ -	\$ 996,547	\$ 100,688,467
Refacciones capitalizables	1,668,373	-	(567,190)	-	-	1,101,183
Obras en proceso	1,081,377	-	(405,755)	-	-	675,622
Anticipos y materiales para construcción	1,824,618	-	(256,833)	-	-	1,567,785
Subtotal	<u>103,773,900</u>	<u>544,958</u>	<u>(1,282,348)</u>	<u>-</u>	<u>996,547</u>	<u>104,033,057</u>
Depreciación acumulada	<u>(76,763,558)</u>	<u>-</u>	<u>53,459</u>	<u>(1,601,011)</u>	<u>-</u>	<u>(78,311,110)</u>
Total	<u>\$ 27,010,342</u>	<u>\$ 544,958</u>	<u>\$ (1,228,889)</u>	<u>\$ (1,601,011)</u>	<u>\$ 996,547</u>	<u>\$ 25,721,947</u>

Durante el ejercicio 2020 se realizó la actualización del valor razonable de las centrales de generación, concluyendo que no existía deterioro y al 31 de diciembre de 2019 se muestra el resultado del análisis del valor razonable de los activos, el cual fue una revaluación en plantas, instalaciones y equipo operativo por \$996,547.

En marzo de 2020 se declaró la contingencia sanitaria debido a la pandemia de COVID 19; por lo que a nivel mundial se han presentado una serie de indicios de deterioro en los activos de larga duración de las empresas y en particular se identificaron una serie de probables indicios de deterioro en los activos de larga duración de la Central Nucleoeléctrica de Laguna Verde. Es por lo anterior que se realizó un estudio, cuyo objetivo fue determinar el valor razonable menos costos de disposición de la Central Nucleoeléctrica, con la finalidad de realizar el análisis de deterioro de los activos de larga duración, tomando en consideración el impacto de la pandemia de COVID 19 en las proyecciones del valor de uso.

De acuerdo con los resultados de los análisis realizados en el estudio, la caída de la demanda eléctrica fue compensada por la baja en la tasa de descuento que ocasiona cambios en los valores de la central, entre otros, concluyendo que no hay deterioro en la Central Nucleoeléctrica.

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

Se consideró que el importe recuperable de la unidad generadora 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 determinó a la Central Nucleoeléctrica de Laguna Verde como una unidad generadora de efectivo (UGE).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la vida útil para la central nucleoelectrica fue de 60 años.

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 usando una tasa de descuento antes de impuestos en términos nominales: 6.83% y 8.36%, conforme a su Valor en Libros Revaluado (VLR) en 2020 y 2019, respectivamente.

Las suposiciones claves en las 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.

Obras en proceso - Los saldos de obras en proceso al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue.

Planta:	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Hidroeléctricas	\$ 588,709	588,709
Nucleoeléctricas	248,696	248,696
Líneas, redes y subestaciones	(194,655)	(179,926)
Oficinas e instalaciones generales	18,143	18,143
Total	\$ 660,893	675,622

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 2020 y 2019.

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

La tabla a continuación, 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 significativas usadas.

<i>Técnica de valoración</i>	<i>Datos de entrada no observables significativos</i>	<i>Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable</i>
Flujos de efectivo descontados: El modelo de valuación considera el valor presente de los flujos de efectivo netos que serán generados por las plantas, instalaciones y equipo, considerando la tasa de crecimiento esperada de los ingresos. Los flujos de efectivo netos esperados son descontados usando tasa de descuento ajustados por riesgo.	Generación Vida útil de los activos (60 años) Tasa de descuento 8.83%	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si: - El crecimiento de ingreso fuera mayor (menor). - La vida útil fuera mayor (menor). - La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor).

Como se mencionó en la nota 2d) y en la nota 3i), la CFE realiza pruebas de deterioro en el valor de sus activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un probable deterioro en su valor. El análisis de deterioro para los activos de larga duración requiere que se estime el valor de recuperación del activo, el cual es el mayor que resulta de comparar su valor razonable (menos cualquier costo de disposición) y su valor en uso.

11. Activo por derecho de uso

Arrendamiento

La Entidad adoptó en 2019 la NIIF 16 “Arrendamientos” (“IFRS 16” por su acrónimo en inglés), usando el método retroactivo completo a tres años. Los saldos netos de activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como se menciona a continuación:

	2019		Adiciones		Depreciación		2020
Inmuebles	\$ 268,516	\$	198	\$	-	\$	268,714
Vehículos	-		4,173,988		-		4,173,988
Infraestructura	135,185,803		19,072,151		-		154,257,954
Gasoductos	344,816,251		-		-		344,816,251
Subtotal	480,270,570		23,246,337		-		503,516,907
Inmuebles	(252,693)		-		(6,772)		(259,465)
Vehículos	-		-		(799,943)		(799,943)
Infraestructura	(50,726,571)		-		(7,263,412)		(57,989,983)
Gasoductos	(38,380,066)		-		(12,388,421)		(50,768,487)
Depreciación acumulada	(89,359,330)		-		(20,458,548)		(109,817,878)
	\$ 390,911,240	\$	23,246,337	\$	(20,458,548)	\$	393,699,029

	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Depreciación</u>	<u>2019</u>
Inmuebles	\$ 265,504	\$ 3,012	\$ -	\$ 268,516
Infraestructura	112,010,060	23,175,743	-	135,185,803
Gasoductos	216,334,364	128,481,887	-	344,816,251
Subtotal	328,609,928	151,660,642	-	480,270,570
Inmuebles	(200,480)	-	(52,213)	(252,693)
Infraestructura	(44,537,419)	-	(6,189,152)	(50,726,571)
Gasoductos	(28,635,914)	-	(9,744,152)	(38,380,066)
Depreciación acumulada	(73,373,813)	-	(15,985,517)	(89,359,330)
	<u>\$ 255,236,115</u>	<u>\$ 151,660,642</u>	<u>\$ (15,985,517)</u>	<u>\$ 390,911,240</u>

12. Instrumentos financieros derivados

a. Clasificaciones contables y valores razonables

La CFE está expuesta a riesgos por fluctuaciones cambiarias y tasas de interés, las cuales trata de mitigar a través de un programa de coberturas que incluye la utilización de instrumentos financieros derivados. La Empresa utiliza principalmente "cross currency swaps" y "forwards" de moneda extranjera para mitigar el riesgo de las fluctuaciones cambiarias. Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan "swaps de tasas de interés". Adicionalmente, para los años terminados el 31 de diciembre 2020 y 2019, los instrumentos financieros derivados han sido designados y califican principalmente como instrumentos derivados de cobertura de flujo de efectivo, dado que se encuentran referenciados a la deuda contratada. La parte efectiva de las ganancias o pérdidas en los derivados en flujos de efectivo se reconoce en el capital contable bajo el concepto de "Efecto por el valor razonable de derivados", y la parte ineficaz se carga a los resultados del periodo.

El valor razonable de la posición total de instrumentos financieros al 31 de diciembre 2020, ascendió a \$14,623,283. Para el 31 de diciembre 2019, fue de \$4,064,335.

Instrumentos financieros derivados con fines de negociación

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, la CFE mantenía en su posición financiera de instrumentos derivados designados de negociación, cuyo valor razonable representaba un pasivo de \$628,155 y \$382,435, respectivamente.

El 17 de septiembre de 2002, CFE colocó en el mercado japonés un bono por 32 mil millones de yenes japoneses a una tasa de interés de 3.83% anual y con vencimiento en septiembre de 2032. De manera simultánea, CFE realizó una operación de cobertura por la cual recibió un monto de 269,474,000 dólares americanos, equivalentes a los 32 mil millones de yenes al tipo de cambio spot de la fecha de la operación de 118.7499 yenes por dólar americano. La operación consiste en una serie de "Forwards" de divisa que permiten fijar el tipo de cambio yen/dólar, durante el plazo establecido de la operación en 54.0157 yenes por dólar americano. Como resultado de la operación, CFE paga una tasa de interés equivalente al 8.42% anual en dólares.

Estos instrumentos no han sido designados de cobertura bajo los requerimientos de la norma contable, por lo cual, su efecto de valuación se registra en el costo financiero; una ganancia (pérdida) en dicho valor compensa una pérdida (ganancia) en el pasivo subyacente. Además de la serie de forwards, el instrumento derivado considera dos opciones, un call largo con la cual CFE tiene derecho a comprar yenes japoneses al vencimiento, en el mercado spot, en caso de que el tipo de cambio del yen/dólar se cotice por debajo de 118.75 yenes por dólar. Además, un call corto con precio de ejercicio de 27.80, si la tasa de cambio prevaeciente en la fecha de liquidación está por encima de este nivel.

El 20 de septiembre de 2019 se refinanciaron diversas líneas de crédito con BBVA Bancomer hasta por un monto de \$8,811 mdp incluida la línea 1200001251, la cual se refinanció a un plazo de 7 años con vencimiento el 18 de septiembre de 2026. Por tal motivo, la cobertura contratada a través de un Interest Rate Swap (IRS) con los Bancos Credit Agricole, CitiBanamex, Santander y HSBC cambió su destino a negociación reconociendo los efectos del valor de mercado en los resultados del ejercicio.

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

En caso de que la CFE decida cancelar esta cobertura, se produciría una pérdida extraordinaria estimada al 31 de diciembre de 2020 y 2019 como se presenta a continuación:

Instrumento	Subyacente	Vencimiento	2020	2019
FWD JPY/Usd	Tipo de cambio y tasa de interés	2036	\$ (628,155)	\$ (383,356)
IRS	Tasa de interés	2020		921
		Total	\$ (628,155)	\$ (382,435)

Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la operación de CFE mantenía en su posición instrumentos derivados designados para cobertura, sobre tipo de cambio y sobre tasas de interés, según se describe en la integración presentada a continuación.

Instru- mento	Subyacente	Tipo de cobertura	Año Venc.	Posición Primaria (Líneas/Bonos)	Hedge Ratio	Valor razonable2 020	Valor Razonable 2019
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2021	1100000074 a 76	100%	252,232	285,635
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2022	1100000077 a 79	100%	30,475	46,273
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2023	1100000080	100%	687,163	218,468
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2024	1100002956	100%	2,516,291	112,010
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2027	1100003606	100%	2,849,573	378,283
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2032	1200002801 1200000551	100%	(51,017)	(69,692)
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2036	Línea Pidirega	100%	1,766,260	2,428,905
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2042	Bono 2042	55.3%	1,265,139	138,159
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2047	Bono Formosa 1	100%	491,167	(620,163)
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2048	Bono Formosa 2	100%	889,111	(576,661)
Participa ting							
Swap	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2027	Bono 2027	100%	(26,630)	(101,611)
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	CCS	2045	Bono 2045	67%	4,726,404	2,340,350
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	CCS	2030	Bono Formosa 4	33%	(199,638)	
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	CCS	2029	Bono Formosa 3	30%	175,717	(37,310)
Forwards	Tipo de Cambio	Flujos de efectivo	1 año	Menor a Venta de energía 1100003807, 1200001251 y	100%	1,612	(69)
IRS	Tasa de interés	Flujos de efectivo	2020	1200001451	100%	0	3,230
IRS	Tasa de interés	Flujos de efectivo	2023	Línea Nafin	100%	0	(97,305)
IRS	Tasa de interés	Flujos de efectivo	2023	Línea Mizuho	100%	(126,201)	
CCS	Tipo de Cambio/ Commodities	Flujo de efectivo	2020	Venta Energía	100%	3,780	(1,732)
			Subtotal			15,251,439	4,446,770
CCS	Tipo de cambio JPY / Tasa USD	Negociación		Línea de crédito en yenes	N/A	(628,155)	(383,356)
IRS	Tasa de interés		2020	1200001251			921
	Total miles de pesos					14,623,283	4,064,335

La tabla anterior incluye el mark to market de los derivados de cobertura. Al 31 de diciembre de 2020 el mark to market total correspondiente a los derivados de negociación y cobertura fue de \$14,623,283 por su valor en libros.

Los resultados de las pruebas de efectividad para estos instrumentos de cobertura mostraron que las relaciones son altamente efectivas, la cantidad de ineficacia para ellos es mínima, por lo cual no se realizó ningún reconocimiento de inefectividad.

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).

Al 31 de diciembre de 2020, el efecto ORI para los próximos años (cartera actual) se detalla a continuación:

Millones de pesos			
Year	M-tM	ORI	Resultados (Interés y tipo de cambio)
2021	22,529	11,923	10,605
2022	30,320	10,960	19,360
2023	37,782	10,627	27,155
2024	42,810	8,389	34,421
2025	49,231	9,648	39,584

b. Medición del valor razonable

Las técnicas para la estimación del valor razonable de los instrumentos derivados se describen en la política contable descrita anteriormente, en función del tipo instrumento derivado al que se estime el valor razonable, la Empresa emplea la técnica correspondiente para estimar dicho valor.

Ajuste del valor razonable o Mark to Market por riesgo de crédito

Con objeto de reflejar el riesgo de las contrapartes, se realiza un ajuste a la valuación basado en la probabilidad de incumplimiento y la tasa de recuperación con las contrapartes, con las cuales se mantienen posiciones.

El neto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados (mark to market) vigente al 31 de diciembre de 2020, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$15,405,924 que se incluye en el balance y representa el monto a favor del Corporativo con las contrapartes.

El neto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados (mark to market) vigente al 31 de diciembre de 2019, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$4,088,632 que se incluye en el balance y representa el monto a favor del Corporativo con las contrapartes.

CFE aplica un ajuste de valoración (Credit Value Adjustment, CVA) para reflejar la solvencia de la contraparte del instrumento financiero derivado. El CVA es el valor de mercado del riesgo de crédito de contraparte y refleja el valor razonable estimado de la protección requerida para cubrir el riesgo de crédito de contraparte incorporado en tales instrumentos.

Metodología para ajustar el Valor Razonable

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

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

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2020
CitiBanamex	\$ 3,698,632	\$ 3,517,345	\$ 181,287
GOLDMAN SACHS	3,621,385	3,765,007	(143,622)
Morgan Stanley	2,744,620	2,615,564	129,055
Deutsche Bank	1,862,208	1,776,367	85,841
Barclays Bank	1,188,547	1,087,073	101,474
SANTANDER	785,382	757,233	28,149
BBVA BANCOMER	660,108	470,653	189,455
BNP PARIBAS	472,088	459,048	13,040
Bank of America	334,803	135,810	198,993
Credit Suisse	97,326	93,364	3,961
Bank of Tokio	1,709	1,612	96
JP Morgan	(60,883)	(55,794)	(5,089)
	\$ 15,405,925	\$ 14,623,283	\$ 782,640

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

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

Jerarquía del Valor Razonable o Mark to Market

Para incrementar la consistencia y comparabilidad de las medidas de valor justo y sus revelaciones, las NIIF establecen una jerarquía de valor justo que prioriza en tres niveles de los datos en las técnicas de valuación usadas, esta jerarquía otorga la mayor prioridad a los precios cotizados (sin ajuste) en los mercados activos para activos y pasivos (nivel 1 y la más baja prioridad para datos no observables (nivel 3).

La disponibilidad de información relevante y su relativa subjetividad puede afectar la selección apropiada de insumos y de la técnica de valuación, sin embargo, la jerarquía de valor justo prioriza los datos sobre los insumos empleados en las técnicas de valuación.

Información de Nivel 2

Como se ha explicado anteriormente, y por los términos en que se firmaron los contratos ISDA, las contrapartes o instituciones financieras son los agentes valuadores, y son ellos quienes calculan y envían mensualmente el mark to market.

Por lo tanto, se determina que el nivel de jerarquía del mark to market de la Entidad para los instrumentos financieros derivados vigentes al 31 de diciembre de 2020 es de nivel 2 por los puntos mencionados a continuación:

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

c. Gestión de riesgos financieros

La Empresa está expuesta a los siguientes riesgos financieros para mantener y utilizar instrumentos financieros derivados:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo crediticio

El riesgo de crédito asociado con instrumentos financieros derivados es el riesgo de experimentar una pérdida financiera si una contraparte a estos instrumentos financieros no cumple con sus obligaciones financieras. Para mitigar el riesgo de crédito, la Empresa tiene establecida como política mantener posiciones una porción importante del portafolio con contrapartes con grado de inversión y limitar sustancialmente aquellas contrapartes por debajo de grado de inversión.

Para administrar el riesgo de crédito, la Empresa monitorea la calificación crediticia y la probabilidad de incumplimiento de la contraparte, la cual se aplica al valor de mercado del derivado. Estas operaciones son realizadas con partes solventes y de reconocida reputación y que tengan calificación crediticia AAA+ en escala local, y BBB+ en escala global según S&P, Moody's y Fitch.

El valor en libros de los activos financieros derivados representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 esto ascendía a \$15,405,924 y \$4,088,632, respectivamente.

Riesgo de liquidez

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

Para administrar el riesgo de liquidez, la Empresa monitorea el valor de mercado del derivado y el consumo de las líneas operativas (Threshold).

La exposición al riesgo de liquidez por la tenencia de instrumentos financieros derivados surge del valor en libros de los pasivos financieros correspondientes a estos instrumentos. Al 31 de diciembre 2020 y 2019, esto ascendía a \$2,371 y \$3,220, respectivamente.

La siguiente tabla muestra los vencimientos contractuales de los instrumentos financieros derivados basados en los términos de pago:

	Mas de 1 año y menos de 5 años		
	Menos de 1 año	Mas de 1 año y menos de 5 años	Total
Diciembre 2020			
CCS	\$ 15,410	\$ 93,765	\$ 109,175
Total por pagar	\$ 15,410	\$ 93,765	\$ 109,175
CCS	\$ 10,270	\$ 92,231	\$ 102,501
Total por cobrar	\$ 10,270	\$ 92,231	\$ 102,501
	Mas de 1 año y menos de 5 años		
	Menos de 1 año	Mas de 1 año y menos de 5 años	Total
Diciembre 2019			
IRS	\$ 187	\$ 476	\$ 663
CCS	13,400	81,535	94,935
Total por pagar	\$ 13,587	\$ 82,011	\$ 95,598
IRS	\$ 88	\$	\$ 88
CCS	8,930	80,201	89,131
Total por cobrar	\$ 9,018	\$ 80,201	\$ 89,219

Riesgos de mercado

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

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

a) *Riesgos cambiarios*

63.0% de la deuda de CFE está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses, mientras que la mayoría de nuestros activos e ingresos están denominados en pesos. Como resultado de esto, estamos expuestos al riesgo de devaluación del peso frente al dólar. Como parte de nuestra política de gestión de riesgos, hemos contratado swaps de divisas para reducir el impacto de las fluctuaciones monetarias. El efecto de este instrumento es reemplazar la obligación de pagar tasas de interés fijas en dólares por una obligación de pagar una tasa fija en pesos. Al 31 de diciembre 2020 y 2019, CFE mantuvo swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$137,271 \$121,094, millones de pesos respectivamente.

Para cubrir los riesgos cambiarios de nuestra deuda por \$32 billones en yenes, CFE entra en una serie de forwards de tipo de cambio bajo los cuales adquirimos yenes japoneses. El valor de mercado de esta transacción al 31 de diciembre 2020 y de 2019 fueron de (628,155), (383,356), respectivamente. Estos instrumentos derivados no fueron designados como coberturas.

Análisis de sensibilidad para efectos de tipo de cambio

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de los tipos de cambio MXN / USD y JPY / USD al 31 de diciembre de 2020 habría afectado el valor razonable de la posición total de los instrumentos financieros derivados en moneda extranjera y, por lo tanto, los resultados del período y los otros ingresos integrales (como algunos de ellos se designan como coberturas), en los montos que se muestran en el cuadro a continuación:

Instrumento	Efecto en resultados		Efecto en capital	
	+100 pips	-100 pips	+100 pips	-100 pips
Cross Currency JPY/USD	\$ 68,812	\$ (68,812)	\$ 2,694	\$ (2,694)
FWD	1	(1)		
Total	\$ 68,813	\$ (68,813)	\$ 2,694	\$ (2,694)

Este análisis supone que las otras variables, en particular las tasas de interés, permanecen constantes (cifras en miles de pesos).

b) Riesgo de tipos de interés

26.7% de nuestra deuda devenga intereses a tasas variables, que se calculan por referencia a la tasa TIIE en el caso de la deuda denominada en pesos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, CFE cubrió \$3,989 y \$5,350 respectivamente de nuestra deuda denominada en pesos con tasas de interés variables.

Análisis de sensibilidad para tipos de interés

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

31/12/20	Efecto en capital	
	+ 100 Punto base	- 100 Punto base
Tasa de interés swaps	\$ 68,812	\$ (68,812)

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

13. Cuenta corriente

Los saldos de cuenta corriente por cobrar y por pagar con partes relacionados se encuentran integrados como se muestra a continuación:

	2020	2019
Por cobrar:		
CFE Generación VI, EPS	24,045,802	-
CFE Generación V, EPS	2,191,170	-
CFE Internet para todos, EPS	1,573,140	-
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	1,170,157	-
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	-	32,087,259
Total cuenta corriente por cobrar	\$ 28,980,269	\$ 32,087,259
Por pagar:		
CFE Transmisión, EPS	65,592,810	15,104,703
CFE Distribución, EPS	47,015,826	55,155,556
CFE Generación III, EPS	28,290,912	9,981,779
CFE Generación IV, EPS	11,143,315	19,551,583
CFE Generación II, EPS	9,178,359	2,463,248
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	5,176,374	-
CFE Generación I, EPS	1,745,660	10,064,314
CFE Generación V, EPS	-	70,628,566
CFE Generación VI, EPS	-	1,581,825
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	-	104,814
Total cuenta corriente por pagar	168,143,256	\$ 184,636,388
Cuenta corriente, neta	\$ 139,162,987	\$ 152,549,129

14. Deuda a corto y largo plazo

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Deuda documentada	\$ 39,830,932	\$ 39,171,577
Deuda PIDIREGAS	<u>14,325,231</u>	<u>14,159,869</u>
Total de deuda a corto plazo	54,156,163	53,331,446
Deuda documentada	191,680,407	177,625,432
Deuda PIDIREGAS	<u>117,712,032</u>	<u>121,906,516</u>
Total de deuda a largo plazo	<u>309,392,439</u>	<u>299,531,948</u>
Total de deuda	\$ <u>363,548,602</u>	\$ <u>352,863,394</u>

Los movimientos de la deuda por los ejercicios que concluyeron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

Tipo de Deuda	2019	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	2020
Deuda Documentada	\$ 216,797,009	\$ 49,988,166	\$ (37,825,347)	\$ 2,551,511	\$ 231,511,339
Deuda Pidiregas	<u>136,066,385</u>	<u>8,131,513</u>	<u>(13,408,211)</u>	<u>1,247,576</u>	<u>132,037,263</u>
Total	\$ <u>352,863,394</u>	\$ <u>58,119,679</u>	\$ <u>(51,233,558)</u>	\$ <u>3,799,087</u>	\$ <u>363,548,602</u>

Tipo de Deuda	2018	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	2019
Deuda Documentada	\$ 216,045,238	\$ 21,341,290	\$ (16,207,183)	\$ (4,382,336)	\$ 216,797,009
Deuda Pidiregas	<u>131,085,031</u>	<u>22,651,044</u>	<u>(14,709,494)</u>	<u>(2,960,196)</u>	<u>136,066,385</u>
Total	\$ <u>347,130,269</u>	\$ <u>43,992,334</u>	\$ <u>(30,916,677)</u>	\$ <u>(7,342,532)</u>	\$ <u>352,863,394</u>

Deuda documentada

La integración del financiamiento dispuesto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se precisa a continuación:

A) Deuda externa

Durante octubre de 2020 se dispusieron 2.14 MUSD de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

Durante agosto de 2020 se dispusieron 4.6 MUSD de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

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 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo.

El 30 de abril de 2020, se dispusieron 200.0 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 18 de marzo de 2020 se dispusieron 1.3 MUSD de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

El 19 de febrero de 2020 se dispusieron 1.9 MUSD de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

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.

Adicionalmente, para financiar diversos pagos de proyectos de Obra Pública Financiada (OPF), se colocaron 900 MUSD mediante la emisión de un bono internacional, a una tasa fija de 4.05%, mismo que tendrá su última amortización en 2050.

El 14 de noviembre de 2019 se dispusieron 25.2 MUSD de la línea de crédito suscrita con Banamex, S. A. destinada a financiar uranio enriquecido para la Central Nucleoeléctrica Laguna Verde, con un plazo de tres años, amortizaciones y pagos de intereses semestrales, y a una tasa de LIBOR 6m USD + 0.90%.

El 10 de abril de 2019 se dispusieron 300 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado en julio 2018 por un monto de 1,260 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y 5 años de plazo.

**Comisión Federal De Electricidad
Empresa Productiva del Estado**

DEUDA EXTERNA -				2020		2019	
				Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)	Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
Deuda externa	Vencimientos						
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio por dólar de \$19.9487 a diciembre 2020 y de \$18.8452 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 1.52%	Varios hasta 2030	\$ 8,835,616	442,917	\$ 1,531,536	81,269
	BONOS	Fija y Variable - 5.05%	Varios hasta 2050	115,137,512	5,771,680	94,909,176	5,036,253
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 3.69%	Varios hasta 2025	240,640	12,063	525,712	27,896
	SINDICADO	Fija y Variable - 1.23%	2023	11,969,220	600,000	11,307,120	600,000
SUMAN DÓLARES AMERICANOS:				136,182,988	6,826,660	108,273,544	5,745,418
EN EUROS : al tipo de cambio por Euros de \$24.3563 a diciembre 2020 y de \$21.175 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable - 2%	Varios hasta 2024	7,516	309	13,212	624
	REVOLVENTES	Fija y Variable	Varios hasta 2020	-	-	45	2
SUMA EUROS				7,516	309	13,257	626
EN FRANCOS SUIZOS: al tipo de cambio por Franco Suizo de \$22.5266 a diciembre 2020 y de \$19.4791 a diciembre 2019	REVOLVENTES	Fija y Variable	Varios hasta 2021	-	-	34,019	1,746
SUMAN FRANCOS SUIZOS:				-	-	34,019	1,746
EN YENES JAPONESES: al tipo de cambio por Yen Japonés de \$0.1929 a diciembre 2020 y de \$0.1736 a diciembre 2019	BILATERAL	Fija y Variable	Varios hasta 2021	-	-	131,887	759,720
				-	-	131,887	759,720
Bono		Fija - 3.83%	2032	6,171,520	32,000,000	5,555,200	32,000,000
Bienes recibidos por instrumentos				(795,864)		(476,909)	
				5,375,656	32,000,000	5,078,291	32,000,000
SUMAN YENES JAPONESES:				5,375,656	32,000,000	5,210,178	32,759,720
TOTAL DEUDA EXTERNA				\$ 141,566,160		\$113,530,998	

Cambios en tasas de interés de Referencia (RFR)

En el mes de julio de 2017, el órgano regulador Financial Conduct Authority anunció que la (RFR) no será requerida para los bancos operar la London Interbank Offered Rate posterior al año 2021.

Las tasas de oferta interbancaria son tipos de interés de referencia a los que se puede acceder pública y periódicamente. Son una referencia útil para todo tipo de contratos financieros como préstamos, hipotecas, sobregiros de cuenta y productos financieros más complejos. Las tasas de oferta interbancarias son calculadas por un organismo independiente a fin de reflejar el costo de financiación para diferentes mercados.

Diferencias fundamentales entre las IBOR y las RFR

1. las RFR están disponibles de un día para otro. Por el contrario, las IBORs se publican para diferentes plazos;
2. las RFR son retrospectivos, ya que informan las tarifas pagadas el día anterior en las transacciones relevantes. Por el contrario, las IBORs informan la tasa a la que los fondos están disponibles hoy para el plazo correspondiente; y
3. Las RFR están diseñadas para ser tasas casi libres de riesgo. En consecuencia, no incorporan prima de crédito o liquidez. Por el contrario, la mayoría de las IBORs están diseñados para proporcionar una indicación de las tasas promedio a las que los bancos participantes podrían obtener financiamiento mayorista no garantizado durante períodos establecidos e incorporan tanto una prima de crédito.

La tasa LIBOR y la tasa alternativa SOFR no son equivalentes, la tasa LIBOR es unsecure e incorpora plazos y prima de crédito, sin embargo, con la adherencia del LIBOR Fallback protocol CFE estaría cubierta a dichos cambios tanto para créditos como para instrumentos financieros derivados.

B) Deuda interna

El 20 de noviembre de 2020 se dispusieron \$1,500 MMXP de un crédito quirografario de corto plazo contratado con Banco Nacional de México, S.A. de fecha 20 de noviembre de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 1% y con un plazo de 6 meses.

El 13 de noviembre de 2020 se dispusieron \$5,000 MMXP de un crédito quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A. de fecha 13 de noviembre de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.95% y con un plazo de 3 meses.

El 23 de octubre de 2020 se colocaron en los mercados nacionales tres emisiones de Certificados Bursátiles por un total de \$10,000 MMXP:

1. CFE 20 por un monto de \$2,999.89 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.80%, con vencimiento en octubre de 2022.
2. CFE 20-2 por un monto de \$3,275.0 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 8.18% con vencimiento en octubre de 2026.

3. CFE 20U por un total de 568,297,900 UDIS, equivalentes a \$3,725.1 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 4.86% y vencimiento en octubre 2028.

El 15 de septiembre de 2020, se dispusieron \$1,500 MMXP de un crédito revolvente contratado con Banco Santander (México), S.A. por hasta \$5,000 MMXP, de fecha 21 de marzo de 2018, a una tasa de TIIE 28d más 1.00% y con un plazo hasta el 21 de marzo de 2021.

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. de fecha 28 de mayo de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.85% y vencimiento el 17 de julio de 2020.

El 19 de marzo de 2020, se dispusieron \$1,500 MMXP de un crédito quirografario de corto plazo contratado con HSBC México, S.A. de fecha 19 de marzo de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.20% y con un plazo de 3 meses.

El 11 de diciembre de 2019 se dispusieron \$5,500 MMXP de un crédito contratado con BBVA Bancomer, de fecha 9 de diciembre de 2019, a una tasa de TIIE 28d más 0.20% y con un plazo hasta el 9 de marzo de 2020.

El 2 de diciembre de 2019, se dispusieron \$4,000 MMXP de un crédito contratado con Banco Santander, de fecha 18 de julio de 2018, a una tasa de TIIE 28d más 0.25% y con un plazo hasta el 18 de julio de 2020.

El 28 de agosto de 2019, se dispusieron \$2,500 MMXP de un crédito contratado con BBVA Bancomer, de fecha 2 de agosto de 2019, a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y con un plazo de 4 años 2 meses.

**Comisión Federal De Electricidad
Empresa Productiva del Estado**

DEUDA INTERNA -				2020		2019	
				Vencimientos	Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)	Moneda nacional
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 5.44%	Varios hasta 2023	\$ 14,000,000		\$ 17,000,000	
	BURSATIL	Fija y Variable - 7.31%	Varios hasta 2027	<u>51,262,219</u>		<u>65,487,330</u>	
SUMAN PESOS MEXICANOS:				<u>65,262,219</u>		<u>82,487,330</u>	
EN UDIS: al tipo de cambio por UDI de \$6.6055 y \$6.399 a diciembre 2020 y 2019 respectivamente	BURSATIL	Fija - 4.55%	2032	<u>25,028,722</u>	<u>3,789,073</u>	<u>20,609,740</u>	<u>3,220,775</u>
SUMAN UDIS				<u>25,028,722</u>	<u>3,789,073</u>	<u>20,609,740</u>	<u>3,220,775</u>
TOTAL DEUDA INTERNA				<u>\$ 90,290,941</u>		<u>\$103,097,070</u>	
Resumen							
Total deuda externa				\$141,566,160		\$113,530,998	
Total deuda interna				90,290,941		103,097,070	
Intereses por pagar				2,078,898		2,529,070	
Gastos por amortizar de la deuda				<u>(2,424,661)</u>		<u>(2,360,129)</u>	
Total deuda documentada				<u>\$231,511,338</u>		<u>\$216,797,009</u>	
Total a corto plazo				\$ 37,752,033		\$ 36,642,507	
Total a largo plazo				194,105,068		179,985,561	
Intereses por pagar				2,078,898		2,529,070	
Gastos por amortizar de la deuda				<u>(2,424,661)</u>		<u>(2,360,129)</u>	
Total del corto y largo plazo				<u>\$231,511,338</u>		<u>\$216,797,009</u>	

Los vencimientos de la deuda documentada se integran como sigue:

	Importe
2021	\$ 37,406,270
2022	5,096,901
2023	23,091,483
2024	26,793,105
2025	22,820,401
2026	5,094,476
2027	40,413,047
AÑOS POSTERIORES	70,795,655
Total	\$ <u>231,511,338</u>

i) Deuda por proyectos de infraestructura productiva de largo plazo (PIDIREGAS)

Los saldos de la deuda PIDIREGAS (inversión directa al 31 diciembre de 2020 y 2019) se integran y vencen, como sigue:

	2020	2019
Corto Plazo	\$ <u>14,325,231</u>	\$ <u>14,159,869</u>
Largo Plazo		
2021	-	743
2022	239,072	719,852
2023	13,905	41,128
2024	1,649,816	2,166,266
2025	242,664	435,972
Años posteriores	<u>115,566,575</u>	<u>118,542,555</u>
Total largo plazo	<u>117,712,032</u>	<u>121,906,516</u>
Total	\$ <u>132,037,263</u>	\$ <u>136,066,385</u>

Inversión directa (PIDIREGAS):

Al 31 diciembre de 2020 y 2019 la deuda correspondiente a la adquisición de plantas, instalaciones y equipos por medio de PIDIREGAS se registró con apego a las Normas Internacionales de Información Financiera y se muestran en forma resumida a continuación:

**Comisión Federal De Electricidad
Empresa Productiva del Estado**

	Vigencia del Contrato	Saldos al 31 de diciembre de 2020 (Miles de Unidades)				Saldos al 31 de diciembre de 2019 (Miles de Unidades)			
		Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Deuda Externa									
- millones de dólares	2020	\$ -	-	-	-	\$ 257,249	-	13,651	-
27 millones de dólares	2026	90,273	451,366	4,525	22,626	85,279	511,677	4,525	27,152
239 millones de dólares	2029	544,862	4,213,099	27,313	211,197	514,722	4,494,765	27,313	238,510
311 millones de dólares	2032	1,201,715	5,005,586	60,240	250,923	1,135,240	5,863,933	60,240	311,163
736 millones de dólares	2036	876,773	13,804,242	43,951	691,987	828,273	13,868,907	43,951	735,938
51 millones de dólares	2039	-	1,023,069	-	51,285	-	966,476	-	51,285
593 millones de dólares	2047	992,572	10,835,038	49,756	543,145	937,666	11,173,343	49,756	592,901
1,142 millones de dólares	2048	913,290	21,858,792	45,783	1,095,750	1,010,912	24,246,530	53,643	1,286,616
757 millones de dólares	2049	579,097	14,513,291	29,030	727,531	301,670	8,702,624	16,008	461,795
Suma Deuda Externa		\$ 5,198,582	71,704,483	260,596	3,594,444	\$ 5,071,011	69,828,255	269,087	3,705,360
Deuda Interna									
- millones de pesos	2020	\$ -	-			\$ 23,258	-		
1 millones de pesos	2021	743	-			1,486	743		
720 millones de pesos	2022	480,779	239,072			505,897	719,852		
41 millones de pesos	2023	27,223	13,905			27,223	41,128		
2,200 millones de pesos	2024	549,939	1,649,816			541,567	2,166,266		
436 millones de pesos	2025	193,308	242,664			193,308	435,972		
19,211 millones de pesos	2026	3,437,984	15,772,852			3,683,640	19,210,836		
- millones de pesos	2027	-	-			-	-		
4,349 millones de pesos	2028	517,349	3,832,040			413,028	3,487,726		
14,472 millones de pesos	2033	1,421,770	13,049,999			1,340,813	14,038,817		
1,339 millones de pesos	2036	83,664	1,254,966			83,664	1,338,630		
10,629 millones de pesos	2042	686,054	9,943,414			681,880	10,629,470		
Suma Deuda Interna		\$ 7,398,813	45,998,728			\$ 7,495,764	52,069,440		
Intereses por pagar		1,727,836				1,593,094			
CEBURES			8,821				8,821		
Total Deuda PIDIREGAS		\$ 14,325,231	117,712,032			\$ 14,159,869	121,906,516		

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

	2020	2019
PIDIREGAS	\$ 187,346,203	\$ 200,239,308
menos:		
Intereses no devengados	<u>57,045,596</u>	<u>65,774,757</u>
Valor presente de las obligaciones	130,300,607	134,464,551
menos:		
Porción circulante de las obligaciones	<u>12,597,396</u>	<u>12,566,856</u>
Porción a largo plazo de PIDIREGAS	117,703,211	121,897,695
CEBURES	<u>8,821</u>	<u>8,821</u>
Total CEBURES y PIDIREGAS	\$ 117,712,032	\$ 121,906,516

15. Pasivos por arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2020 el pasivo por arrendamiento se integra como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1º de enero	\$ 478,285,060	\$ 360,271,887
Adiciones	23,246,337	148,429,111
Intereses	27,085,780	21,189,428
Pagos	(40,778,925)	(31,992,422)
Fluctuación cambiaria	28,767,825	(19,612,944)
Total de pasivo	\$ 516,606,077	\$ 478,285,060
Menos porción del pasivo a corto plazo	17,728,536	8,597,272
Total de pasivo a largo plazo	<u>\$ 498,877,541</u>	<u>\$ 469,687,788</u>

Al 31 de diciembre de 2020 los pagos futuros por arrendamiento se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Menos de un año	\$ 17,728,536	\$ 8,597,272
Mas de 1 año y menos de 3	19,450,018	6,022,026
Más de 3 años y menos de 5	19,760,659	15,869,653
Más de 5 años	459,666,864	447,796,109
Total pasivos por arrendamiento (no descontado)	<u>\$ 516,606,077</u>	<u>\$ 478,285,060</u>

16. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados

Las otras cuentas por pagar y pasivos acumulados 31 de diciembre de 2020 y 2019 se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Proveedores y contratistas	\$ 21,333,979	\$ 22,028,309
Cuentas por pagar MEM	-	256
Empleados	4,674,362	4,567,498
Depósitos de varios	806,829	1,055,605
Impuestos y derechos por pagar	3,136,265	3,802,292
Impuestos al Valor Agregado	1,255,143	9,577,400
Otros pasivos	6,455,852	7,466,195
Total	<u>\$ 37,662,430</u>	<u>\$ 48,497,555</u>

17. Otros pasivos a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los otros pasivos a largo plazo se conforman como se muestran a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aportaciones de terceros	\$ 438,783	\$ 302,993
Reserva por desmantelamiento	9,142,539	8,872,668
Otras provisiones	<u>1,602,570</u>	<u>1,602,570</u>
Total	\$ <u>11,183,892</u>	\$ <u>10,778,231</u>

(a) Reserva por desmantelamiento

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incremento</u>	<u>Aplicaciones</u>	<u>Saldo Final</u>
2020	8,872,668	269,871	-	9,142,539
2019	8,610,763	261,905	-	8,872,668

Al 31 diciembre de 2020 y 2019 incluye provisiones por el desmantelamiento, reserva requerida para demostrar la disponibilidad de recursos para hacer frente al desmantelamiento de los elementos radioactivos bajo la Norma de la Comisión Reguladora Nuclear (NRC), la cual está a valor presente con una tasa de descuento del 3%, así como para cualquier pérdida probable relacionada con responsabilidades de corrección por contaminación ambiental.

(b) Otras Provisiones

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incremento</u>	<u>Aplicaciones</u>	<u>Saldo Final</u>
2020	1,602,570	-	-	1,602,570
2019	867,112	735,458	-	1,602,570

18. Beneficios a los empleados

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

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

Con motivo de la revisión del contrato colectivo de trabajo por el bienio 2020-2022, se revirtieron algunas modificaciones efectuadas en 2016, entre las principales modificaciones se restituye a los trabajadores los años para acceder a su derecho a jubilación y a partir de la firma del contrato colectivo y en un plazo que no exceda de 180 días, la CFE emitirá un reglamento de trabajo para el personal de confianza, esto significó un reconocimiento en el costo neto de la obligación del ejercicio por \$13,132,068.

a) Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas en los años que terminaron el 31 diciembre de 2020 y 2019 fueron como se menciona a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tasa de descuento	7.25%	7.25%
Tasa de rendimiento esperado de los activos	7.25%	7.25%
Tasa de incremento de salarios	4.02%	4.02%

b) El costo neto del período por cada uno de los tres años que terminaron el 31 diciembre de 2020 y 2019, se integra como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Costo de servicios del año	\$ 1,480,657	\$ 1,167,010
Costo financiero	8,438,631	8,798,960
Intereses sobre los activos del plan	(3,226,987)	(3,713,760)
Modificaciones al plan	13,132,068	-
Reconocimiento de servicios pasados	<u>531,840</u>	<u>140,133</u>
Costo neto del período	<u>\$ 20,356,209</u>	<u>\$ 6,392,343</u>

La ganancia o pérdida actuarial neta se origina de las variaciones en los supuestos utilizados por el actuario, para la determinación del pasivo laboral, a consecuencia del crecimiento en la tasa del salario promedio de los trabajadores y del aumento en jubilaciones. El monto de las ganancias y pérdida neta reportadas en los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se revelan en el inciso d.

El importe incluido como pasivo en los estados de posición financiera, por cada uno de los años que terminaron el 31 diciembre de 2020 y 2019 en relación con la que tiene la Empresa respecto a sus planes de beneficios definidos, se integra como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 145,497,533	\$ 121,200,851
Valor razonable de los activos del plan y pagarés emitidos por SHCP	<u>(48,092,164)</u>	<u>(44,510,156)</u>
Pasivo neto proyectado	<u>\$ 97,405,369</u>	<u>\$ 76,690,695</u>

c) A continuación se presenta una conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor presente de la obligación por beneficios definidos por cada uno de los tres años que terminaron el 31 diciembre de 2020 y 2019:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial (nominal)	\$ 121,200,851	\$ 102,407,716
Costo laboral del servicio actual	1,480,657	1,167,010
Costo financiero	8,438,631	8,798,960
Costo servicio pasado	531,840	140,133
Ganancias y pérdidas actuariales	10,628,864	17,522,494
Reconocimiento por modificaciones al plan	13,132,068	-
Beneficios pagados	<u>(9,915,378)</u>	<u>(8,835,462)</u>
Obligaciones por beneficios definidos	\$ <u>145,497,533</u>	\$ <u>121,200,851</u>

d) A continuación se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor razonable de los activos del plan, por cada uno de los años que terminaron el 31 diciembre de 2020 y 2019:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial (nominal)	\$ 44,510,156	\$ 41,018,165
Rendimientos de los activos incluidos en el plan	3,226,986	3,713,760
Rendimientos esperados	355,022	245,835
Remediones	-	(467,604)
Activos del plan (pagarés emitidos por SHCP)	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ <u>48,092,164</u>	\$ <u>44,510,156</u>

Fideicomiso para administrar recursos de Reserva para Jubilaciones y Pensiones

El 31 de octubre de 2020 la CFE recibió de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) el tercer pagaré por \$2,261,539, y se obtuvo un rendimiento por \$525,255. El 31 de octubre de 2019 la CFE recibió de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) el segundo pagaré por \$1,445,977,409, y se obtuvo un rendimiento por \$367,717,321.

La CFE llevó a cabo la creación del Fideicomiso denominado Scotiabank Inverlat, S.A. FID 11040961, el cual administra los recursos de la reserva para jubilaciones y pensiones; al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo del fideicomiso asciende a \$12,649,422 y \$9,633,597, respectivamente.

e) Análisis de sensibilidad

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

Concepto	Escenario		
	Menor tasa de descuento	Base	Mayor tasa de descuento
Inflación de largo plazo	3.5% anual	3.5% anual	3.5% anual
Tasa de descuento	6.75% anual	7.25% anual	7.75% anual
Tasa de incremento de salarios	4.0% anual	4.0% anual	4.0% anual
Tasa de incremento de salarios mínimos	3.5% anual	3.5% anual	3.5% anual

En función de estas hipótesis se determinaron los siguientes pasivos (cifras en millones de pesos):

Obligación por Beneficio Definido	Escenario		
	Menor tasa de descuento	Base	Mayor tasa de descuento
Prima de antigüedad	\$ 6,160	5,980	5,810
Indemnizaciones y compensaciones	606	589	574
Pensiones y jubilaciones	144,838	138,150	131,984
Bono por antigüedad	559	543	528
Total	\$ 152,163	145,262	138,896

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

Obligación por Beneficio Definido	Escenario		
	Base	Mayor tasa de descuento	Variación
Prima de antigüedad	\$ 5,980	5,810	(2.84%)
Indemnizaciones y compensaciones	589	574	(2.59%)
Pensiones y jubilaciones	138,150	131,984	(4.46%)
Bono por antigüedad	543	528	(2.81%)
Total	\$ 145,262	138,896	(4.38%)

Obligación por Beneficio Definido	Escenario		
	Base	Menor tasa de descuento	Variación
Prima de antigüedad	\$ 5,980	6,160	3.01%
Indemnizaciones y compensaciones	589	606	2.74%
Pensiones y jubilaciones	138,150	144,838	4.84%
Bono por antigüedad	543	559	2.97%
Total	\$ 145,262	152,163	4.75%

19. Impuestos a la utilidad

El gasto (beneficio) de impuesto sobre la renta reportado en los ejercicios que terminaron el 31 diciembre de 2020 y 2019 se integra como se menciona a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impuestos a la utilidad diferido	\$ <u>(11,257,310)</u>	\$ <u>4,839,714</u>

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas en el resultado integral durante los años que terminaron el 31 diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Obligaciones laborales	\$ <u>(2,704,323)</u>	\$ <u>4,551,315</u>

Los activos por impuestos diferidos reconocidos en los estados de situación financiera al 31 diciembre de 2020 y 2019, se integran por las partidas que se muestran a continuación:

Activos por impuestos diferidos	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Obligaciones laborales	\$ 24,613,681	\$ 30,662,603
Provisiones	1,548,168	1,539,796
Pérdidas de ejercicios anteriores	14,946,890	2,138,573
Reserva de cuentas incobrables	275,553	261,491
Reserva de desmantelamiento	2,776,851	2,661,800
Anticipo de clientes	242,049	316,681
Pasivo por arrendamiento	19,585,226	20,837,659
Activo fijo	<u>5,807,866</u>	<u>-</u>
Total de activo por impuestos diferidos	69,796,284	58,418,603
Pasivo por impuestos diferidos – activo fijo	-	2,583,952
Activo por impuesto diferido, neto	\$ <u>69,796,284</u>	\$ <u>55,834,651</u>

Conciliación de la tasa efectiva de impuestos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gasto (beneficio) esperado	\$ (22,252,989)	7,741,635
Ajuste anual por inflación	10,313	527,813
Gastos no deducibles	6,807,151	4,003,601
Participación en subsidiarias	3,770,123	(6,038,840)
Otros	<u>408,092</u>	<u>(1,394,495)</u>
Total	\$ <u>(11,257,310)</u>	\$ <u>4,839,714</u>

20. Resultado integral

El resultado integral al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como sigue:

	Revaluación de plantas, instalaciones y equipos	Remediones de pasivos por beneficios a los empleados	Reconocimiento de la asunción por parte del Gobierno Federal en las obligaciones del pago de prestaciones y jubilaciones	Cobertura de flujo de efectivo	Efecto de conversión por moneda funcional	Impuesto a la utilidad diferido de resultados integrales	Total de otros resultados integrales
Saldos al 31 de diciembre de 2018	361,508,386	\$ (84,187,454)	\$ 161,080,204	\$ 7,299,131	\$ (120,326)	\$ 20,505,784	\$ 466,085,725
Resultado integral del periodo	27,466,273	(91,387,764)	-	(6,685,744)	-	4,551,419	(66,055,816)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 388,974,659	\$ (175,575,218)	\$ 161,080,204	\$ 613,387	\$ (120,326)	\$ 25,057,204	\$ 400,029,909
Reciclaje de resultados integrales	(32,717,341)	-	-	-	-	-	(32,717,341)
Resultado integral del periodo	-	13,115,050	-	6,690,220	-	2,704,323	22,509,593
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 356,257,318	\$ (162,460,168)	\$ 161,080,204	\$ 7,303,607	\$ (120,326)	\$ 27,761,527	\$ 389,822,161

21. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la CFE tenía activos y pasivos en moneda extranjera, como se muestra a continuación:

	2020					
	Activos Efectivo y Equivalentes en efectivo	Pasivos				
		Proveedores	Deuda interna	Deuda externa	Arrendamiento de equipo y pidiregas	Posición corta en moneda Extranjera
Dólares americanos	154,989	(608)	-	7,096,134	8,968,866	15,909,403
Euros	-	-	-	309	-	309

	2019					
	Activos Efectivo y equivalentes en efectivo	Pasivos				
		Proveedores	Deuda interna	Deuda externa	Arrendamiento de equipo y pidiregas	Posición corta en moneda Extranjera
Dólares americanos	78,315	350,467	-	6,014,892	9,432,479	15,719,523
Euros	-	-	-	626	-	626
Yenes japoneses	-	-	-	759,720	-	759,720
Francos suizos	-	-	-	1,746	-	1,746

Nota: En deuda externa de JPY se incluyen los 32 mil millones del bono en yenes.

Nota: En la deuda en dólares PIDIREGAS, se incluyen 5,766,703 millones de dólares de la deuda por arrendamiento financiero con Productores Externos (según NIIF).

Estos activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron en moneda nacional al tipo de cambio establecido por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, como se muestra a continuación:

Moneda	Diciembre 2020	Diciembre 2019
Dólar estadounidense	19.9487	18.8452
Yen japoneses	0.2098	0.1736
Franco Suizo	24.1013	19.4791
Euro	25.9691	21.1750

22. Contingencias y compromisos

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

Compromisos

a. Contratos de suministro de gas

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

b. Contratos de obra pública financiada

Al 31 de diciembre de 2020 la CFE tiene firmados diversos contratos de obra pública financiada, cuyos compromisos de pago iniciarán en las fechas en que los inversionistas privados terminen la construcción de cada uno de los proyectos de inversión y le entreguen a la Empresa los bienes para su operación. Los montos estimados de estos contratos de obra pública financiada y las fechas estimadas de terminación de la construcción e inicio de operación, son los que se muestran en el cuadro siguiente:

Líneas de Transmisión y Subestaciones:

siguiente cuadro:

Líneas de Transmisión y Subestaciones:

Capacidad		Monto estimado del contrato expresado en millones de :	
Kmc	MVA	Dólares	Pesos
226.89	1,402.51	163.32	3,258.1

Generación:

Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
	Dólares	Pesos
1,528.63	1,463.23	29,189.50

Rehabilitación y/o Modernización:

Monto estimado del contrato expresado en millones de :	
Dólares	Pesos
380.0	7,580.3

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

c. Fideicomisos

Fideicomiso en Inversión e Infraestructura

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

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

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

Fideicomiso Promovido

El día 22 de enero de 2018, se constituyó el Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. 80757 (en adelante “El Promovido”) con el propósito de adquirir los derechos de cobro derivados del convenio para la operación técnica y comercial de la transmisión eléctrica celebrada en el Centro Nacional de Control de Energía (CENACE) con fecha 28 de marzo de 2016.

Como parte de la estructura del Fideicomiso Promovido, CFE Transmisión, cedió y transmitió al Fideicomiso Promovido de forma irrevocable, los derechos de cobro del Convenio con el CENACE durante un periodo de 30 años. A cambio de la cesión de dichos derechos de cobro, el Fideicomiso Promovido emitió el cien por ciento de la titularidad de los derechos fideicomisarios a CFE Transmisión. Posteriormente a través de la Emisión de la Fibra E en el mercado, ésta compró hasta el 6.78% de los títulos a cambio de \$15,454,653 en efectivo, neto de los costos de emisión que ascendieron a \$756,060 y \$5,403,571 en títulos a favor de CFE Trasmisión, equivalentes al 25% de la emisión de acciones en Fibra E.

Las principales actividades del Fideicomiso Promovido son las siguientes:

1. Recibir, gestionar y mantener los derechos de cobros aportados;

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

Fideicomiso Emisor (Fibra E)

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

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

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

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

CFE Capital

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

1. Ámbito de actuación

- 1.1. CFE participa actualmente con el carácter de Fideicomitente o Fideicomisario en 10 (diez) Fideicomisos, de los cuales 2 (dos) se encuentran en proceso de extinción.
- 1.2. De conformidad a su objeto y características operativas pueden tipificarse en los siguientes grupos:
 - a. Ahorro de energía
 - b. Gastos previos
 - c. Administración de contratos de obra
 - d. Fideicomisos de participación indirecta

a. Ahorro de energía

Los constituidos para la ejecución de programas de promoción y fomento al ahorro de energía.

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

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,698,691 y \$1,621,252 y pasivos por \$87,886 y \$63,241, respectivamente.

b. Gastos previos

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

Fideicomiso	Participación de CFE			Tipo de proyectos
	Fideicomitente	Fideicomisario	Fiduciario	
Administración de gastos previos CPTT, constituido el 11 de agosto de 2003.	CFE	CFE	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	Inversión directa.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$3,475,099 y \$3,186,199 y pasivos por \$3,145,618 y \$3,008,885, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$498,360 y \$473,795, respectivamente.

c. Administración de contratos de obra

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La CFE en este tipo de fideicomisos participa en la realización del pago de rentas con base en las tablas de amortización trimestrales presentadas por los consorcios en sus ofertas. La mayoría de estas tablas incluyen cuarenta pagos trimestrales.

El único proyecto bajo esta modalidad que ya ha concluido sus obligaciones financieras y se encuentra en proceso de extinción, es la CC Samalayuca II, por lo que se encuentra en proceso de extinción a cargo de la oficina del Abogado General.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856 correspondientes a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

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

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

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

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Dic 2020
Carbón Petacalco	\$135,252

d. Fideicomisos de participación indirecta

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

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

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 232246, constituido el 3 de noviembre de 2006.	Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	HSBC México, S.A., Grupo Financiero HSBC
Fideicomiso N° 411, constituido el 6 de agosto de 2009.	Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex.	En primer lugar: Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. En segundo lugar: CFE.	Banamex

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, existen fondos por disponer en el Fideicomiso No. 232246 por \$8,821.

2 Naturaleza jurídica

- 2.1 De conformidad con la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal, ninguno de los fideicomisos se consideran como Fideicomisos Públicos con la calidad de "Entidad", en virtud de:
- En seis (6) de ellos, CFE no tiene el carácter de Fideicomitente en su constitución.
 - Los cuatro (4) restantes no cuentan con estructura orgánica análoga a la de las entidades paraestatales que los conforman como "entidades" en los términos de la Ley.
- 2.2 La SHCP ha mantenido en registro para efectos de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, únicamente para el caso de 4 (cuatro) de ellos, por la asignación de recursos federales, o la aportación del usufructo de terrenos propiedad de CFE donde se construirán las obras.

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

23. Normas emitidas aún no vigentes

A continuación, se enlistan los cambios recientes en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que requieren ser aplicadas con posterioridad a períodos contables cuyo inicio sea el 1° de enero de 2021, las cuales se describen a continuación:

– *Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF*

El objetivo es proporcionar al IASB el conjunto completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del establecimiento de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la presentación y revelaciones.

– Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

Se adiciona criterios a la metodología de evaluación que ayude a determinar si se está adquiriendo un activo o un negocio, cuando se realizan inversiones.

– Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)

El IASB ha refinado su definición de "material", emitió orientación práctica sobre la aplicación del concepto de materialidad y emitió propuestas centradas en la aplicación de la materialidad a la revelación de políticas contables.

– NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro, establece un nuevo modelo contable integral que brinde a los usuarios de información financiera una perspectiva completamente nueva sobre los estados financieros de las aseguradoras. La Empresa está evaluando el posible impacto de las modificaciones sobre sus estados financieros. Hasta ahora no se espera tener impactos significativos. La Empresa evaluará el impacto que pueda tener dichas Normas Financieras antes de su entrada en vigor.

Se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas no tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Empresa.

24. Eventos Subscuentes

Emisión de bonos internacionales

La CFE regresó a los mercados internacionales bajo el formato 144A/RegS con la emisión de dos bonos: el primero con plazo a 10 años por un monto de US\$1,200,000 a una tasa de 3.348%; y el segundo, a un plazo de 30 años con un monto US\$800,000 y tasa de 4.667%. Esto permitió obtener una mejor tasa de interés, así como el refinanciamiento de sus obligaciones financieras crediticias en condiciones preferentes.

La emisión contó con la participación de inversionistas de Norteamérica, Europa, Asia y Latinoamérica, teniendo una demanda de más de cinco veces el monto colocado.

Emergencia energética

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, se 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.

Reforma a la Ley de la Industria Eléctrica

El pasado 9 de marzo de 2021, se publicó en el diario oficial de la federación, el Decreto por el que se reforman y adicionan diversas disposiciones de la Ley de la Industria Eléctrica, que modifica el orden de prioridad en el despacho de las plantas generadoras de energía que alimentan el Sistema Eléctrico Nacional (SEN), dando prioridad a la Comisión Federal de Electricidad (CFE).

25. Emisión de la información financiera

Los estados financieros eparados y sus correspondientes notas fueron aprobadas por la Administración el 13 de abril de 2021. Dicha información será aprobada por el Consejo de Administración en una fecha posterior. El Consejo de Administración tiene facultades para modificar la información financiera adjunta. Los hechos posteriores fueron considerados a la fecha.

**Comisión Federal de Electricidad
Corporativo**

Estados presupuestarios

Del ejercicio comprendido de 1° de enero al
31 de diciembre de 2020

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al H. Consejo de Administración de Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado

Opinión

Hemos auditado los Estados e Información Financiera Presupuestaria de Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado (la Empresa), correspondientes al ejercicio presupuestario comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, que comprenden los Estados Analítico de Ingresos; de Ingresos de Flujo de Efectivo; de Egresos de Flujo de Efectivo; Analítico del Presupuesto de Egresos en Clasificación Administrativa; Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Económica y por Objeto del Gasto; Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Funcional Programática, así como las Notas Explicativas a los Estados e Información Financiera Presupuestaria que incluyen un resumen de las políticas presupuestarias significativas.

En nuestra opinión, los Estados e Información Financiera Presupuestaria adjuntos de la Empresa, que se describen en el párrafo anterior, están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley General de Contabilidad Gubernamental, la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y su Reglamento y en los Lineamientos para Integración de la Cuenta Pública 2020, emitidos por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con estas normas, se describen con más detalle en la sección “Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los Estados e Información Financiera Presupuestaria” de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros presupuestarios en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis:

Sin que ello tenga efectos en nuestra opinión, llamamos la atención sobre los siguientes asuntos:

a) Base de preparación y utilización de este informe

Los Estados e Información Financiera Presupuestaria adjuntos, fueron preparados para cumplir con los requerimientos normativos gubernamentales a que está sujeta la Empresa y para ser integrados en el Reporte de la Cuenta de Pública Federal, los cuales están presentados en los formatos que para tal efecto fueron establecidos por la Unidad de Contabilidad Gubernamental, adscrita a la Subsecretaría de Egresos de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público; consecuentemente, éstos pueden no ser apropiados para otra finalidad.

b) Administración del Flujo de Efectivo

Como se menciona en la Nota 8 de los Estados e Información Financiera Presupuestaria adjuntos, la administración del Efectivo y Equivalentes de las Empresas Productivas Subsidiarias (EPS) se realiza a través de la figura de “Tesorería Centralizada”, la cual es gestionada y controlada operativamente en la Comisión Federal de Electricidad, E.P.E. y por las EPS a través del esquema de “Cuenta Corriente”. El saldo del efectivo y equivalentes se encuentra depositado o invertido en instituciones financieras. Las Disponibilidades Presupuestales (iniciales y finales) representan el remanente acumulado de todos aquellos movimientos de flujo de efectivo de la Empresa por ingresos y egresos, registrados a través de partidas presupuestales, así como por aquellas operaciones que se registran a través de la “Cuenta Corriente” (por la operación de la Tesorería Centralizada y por partidas que no representan flujos de efectivo), durante el periodo comprendido del 1 de enero de 2017 (fecha en que las EPS fueron constituidas) y hasta el 31 de diciembre de 2020. En consecuencia, la Disponibilidad Presupuestal inicial y final que se muestra en los estados de “Ingresos de Flujo de Efectivo” y “Egresos de Flujo de Efectivo”, respectivamente, difiere de los saldos de “Efectivo y equivalentes” que se muestran en los estados financieros de la Empresa al 31 de diciembre de 2020.

Otra cuestión

La Administración de la Empresa ha preparado un juego de Estados Financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sobre los cuales emitimos una opinión sin salvedades, con fecha 12 de abril de 2021, conforme a las Normas Internacionales de Auditoría.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Empresa sobre los estados e información financiera presupuestaria

La Administración de la Empresa es responsable de la preparación de los Estados e Información Financiera Presupuestaria de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley General de Contabilidad Gubernamental; en la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y su Reglamento y los Lineamientos para Integración de la Cuenta Pública 2020, emitidos por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de los Estados e Información Financiera Presupuestaria libre de incorrección material debida a fraude o error.

Los Encargados del Gobierno de la Empresa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los Estados e Información Financiera Presupuestaria

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre de que los Estados e Información Financiera Presupuestaria, en su conjunto, se encuentran libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía, de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si individualmente, o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios hacen basándose en los estados e información financiera presupuestaria.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los Estados e Información Financiera Presupuestaria, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para obtener una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, manifestaciones intencionalmente erróneas, omisiones intencionales o la anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno importante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que consideramos adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Empresa.



- Evaluamos lo apropiado de las políticas presupuestales utilizadas, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Empresa.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno de la Empresa en relación, entre otras cuestiones, con el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos importantes de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

GOSSLER, S.C.



C.P.C. Leobardo Brizuela Arce
Socio de Auditoría

Ciudad de México
Abril 15, 2021

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 ESTADO ANALÍTICO DE INGRESOS UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

Rubro de Ingresos	INGRESO					DIFERENCIA
	ESTIMADO	AMPLIACIONES Y REDUCCIONES	MODIFICADO	DEVENGADO	RECAUDADO	
	(1)	(2)	(3 = 1 + 2)	(4)	(5)	
Impuestos	0	0	0	0	0	0
Cuotas y Aportaciones de Seguridad Social	0	0	0	0	0	0
Contribuciones de Mejoras	0	0	0	0	0	0
Derechos	0	0	0	0	0	0
Productos	0	0	0	0	0	0
Aprovechamientos	0	0	0	0	0	0
Ingresos por Venta de Bienes, Prestación de Servicios y Otros Ingresos	105,428,797,681	66,989,303,021	172,418,100,702	172,418,100,702	172,418,100,702	66,989,303,021
Participaciones, Aportaciones, Convenios, Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal y Fondos Distintos de Aportaciones	0	0	0	0	0	0
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Subvenciones, y Pensiones y Jubilaciones	0	0	0	0	0	0
Ingresos Derivados de Financiamientos	20,000,000,000	-7,432,210,924	12,567,789,076	12,567,789,076	12,567,789,076	-7,432,210,924
Total	125,428,797,681	59,557,092,097	184,985,889,778	184,985,889,778	184,985,889,778	59,557,092,097
Ingresos Excedentes						59,557,092,097

Estado Analítico de Ingresos por Fuente de Financiamiento	INGRESO					DIFERENCIA
	ESTIMADO	AMPLIACIONES Y REDUCCIONES	MODIFICADO	DEVENGADO	RECAUDADO	
	(1)	(2)	(3 = 1 + 2)	(4)	(5)	
Ingresos del Poder Ejecutivo Federal o Estatal y de los Municipios	0	0	0	0	0	0
Impuestos	0	0	0	0	0	0
Cuotas y Aportaciones de Seguridad Social	0	0	0	0	0	0
Contribuciones de Mejoras	0	0	0	0	0	0
Derechos	0	0	0	0	0	0
Productos	0	0	0	0	0	0
Aprovechamientos	0	0	0	0	0	0
Participaciones, Aportaciones, Convenios, Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal y Fondos Distintos de Aportaciones	0	0	0	0	0	0
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Subvenciones, y Pensiones y Jubilaciones	0	0	0	0	0	0
Ingresos de los Entes Públicos de los Poderes Legislativo y Judicial, de los Órganos Autónomos y del Sector Paraestatal o Paramunicipal, así como de las Empresas Productivas del Estado	105,428,797,681	66,989,303,021	172,418,100,702	172,418,100,702	172,418,100,702	66,989,303,021
Cuotas y Aportaciones de Seguridad Social	0	0	0	0	0	0
Productos	0	0	0	0	0	0
Ingresos por Ventas de Bienes, Prestación de Servicios y Otros Ingresos	105,428,797,681	66,989,303,021	172,418,100,702	172,418,100,702	172,418,100,702	66,989,303,021
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Subvenciones, y Pensiones y Jubilaciones	0	0	0	0	0	0
Ingresos Derivados de Financiamiento	20,000,000,000	-7,432,210,924	12,567,789,076	12,567,789,076	12,567,789,076	-7,432,210,924
Ingresos Derivados de Financiamientos	20,000,000,000	-7,432,210,924	12,567,789,076	12,567,789,076	12,567,789,076	-7,432,210,924
Total	125,428,797,681	59,557,092,097	184,985,889,778	184,985,889,778	184,985,889,778	59,557,092,097
Ingresos Excedentes						59,557,092,097

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020
INGRESOS DE FLUJO DE EFECTIVO
UJB CFE CORPORATIVO
(PESOS)

Concepto	ESTIMADO	MODIFICADO	RECAUDADO	DIFERENCIA ENTRE RECAUDADO Y ESTIMADO
TOTAL DE RECURSOS^{1/}	163,265,477,718	354,975,015,686	354,975,015,686	191,709,537,968
DISPONIBILIDAD INICIAL	37,836,680,037	169,989,125,908	169,989,125,908	132,152,445,871
CORRIENTES Y DE CAPITAL	105,428,797,681	172,418,100,702	172,418,100,702	66,989,303,021
VENTA DE BIENES	0	0	0	0
INTERNAS	0	0	0	0
EXTERNAS	0	0	0	0
VENTA DE SERVICIOS	101,472,204,034	141,988,728,719	141,988,728,719	40,516,524,685
INTERNAS	101,472,204,034	141,988,728,719	141,988,728,719	40,516,524,685
EXTERNAS	0	0	0	0
INGRESOS DIVERSOS	3,956,593,647	30,429,371,983	30,429,371,983	26,472,778,336
VENTA DE INVERSIONES	0	0	0	0
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FÍSICOS	0	0	0	0
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0	0	0
INGRESOS POR OPERACIONES AJENAS	0	0	0	0
POR CUENTA DE TERCEROS	0	0	0	0
POR EROGACIONES RECUPERABLES	0	0	0	0
TRANSFERENCIAS Y APOYOS FISCALES	0	0	0	0
CORRIENTES	0	0	0	0
INVERSIÓN FÍSICA	0	0	0	0
INTERESES, COMISIONES Y GASTOS DE LA DEUDA	0	0	0	0
INVERSIÓN FINANCIERA	0	0	0	0
AMORTIZACIÓN DE PASIVOS	0	0	0	0
SUMA DE INGRESOS DEL AÑO	105,428,797,681	172,418,100,702	172,418,100,702	66,989,303,021
ENDEUDAMIENTO (O DESENDEUDAMIENTO) NETO	20,000,000,000	12,567,789,076	12,567,789,076	-7,432,210,924
INTERNO	9,834,302,454	-13,500,000,000	-13,500,000,000	-23,334,302,454
EXTERNO	10,165,697,546	26,067,789,076	26,067,789,076	15,902,091,530

1/ Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.

Fuente: Estimado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público; Recaudado, el ente público.

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 EGRESOS DE FLUJO DE EFECTIVO UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

Concepto	ASIGNACIÓN DEL PRESUPUESTO				PRESUPUESTO PAGADO		
	APROBADO	MODIFICACIONES			RECURSOS PROPIOS	SUBSIDIOS Y APOYOS FISCALES	TOTAL
		AUMENTOS	DISMINUCIONES	DEFINITIVO			
TOTAL DE RECURSOS^{1/}	163,265,477,718	225,376,824,966	33,667,286,998	354,975,015,686	354,975,015,686	0	354,975,015,686
GASTO CORRIENTE	76,148,869,382	66,367,925,760	5,236,790,698	137,280,004,444	137,280,004,444	0	137,280,004,444
SERVICIOS PERSONALES	10,634,476,504	0	1,061,899,188	9,572,577,316	9,572,577,316	0	9,572,577,316
SUELDOS Y SALARIOS	2,736,334,841	0	23,497,680	2,712,837,161	2,712,837,161	0	2,712,837,161
GASTOS DE PREVISIÓN SOCIAL	1,473,199,631	0	555,323,849	917,875,782	917,875,782	0	917,875,782
OTROS	6,424,942,032	0	483,077,659	5,941,864,373	5,941,864,373	0	5,941,864,373
DE OPERACIÓN	64,009,176,359	55,468,892,994	3,568,500,057	115,909,569,296	115,811,633,836	0	115,811,633,836
COMBUSTIBLE PARA LA GENERACIÓN DE ELECTRICIDAD	43,858,385,752	14,877,856,808	0	58,736,242,560	58,638,307,100	0	58,638,307,100
ADQUISICIÓN DE ENERGÍA	658,908	0	658,908	0	0	0	0
FLETES	763,492	3,196,584	0	3,960,076	3,960,076	0	3,960,076
CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO CON TERCEROS	1,470,251,292	0	181,175,503	1,289,075,789	1,289,075,789	0	1,289,075,789
SERVICIOS TÉCNICOS PAGADOS A TERCEROS	2,658,718,375	0	2,478,171,217	180,547,158	180,547,158	0	180,547,158
SEGUROS	2,604,931,748	0	908,494,429	1,696,437,319	1,696,437,319	0	1,696,437,319
OTROS	13,415,466,792	40,587,839,602	0	54,003,306,394	54,003,306,394	0	54,003,306,394
PAGOS RELATIVOS A PIDIREGAS	268,060,288	0	268,060,288	0	97,935,460	0	97,935,460
CARGOS FIJOS	109,150,572	0	109,150,572	0	70,613,453	0	70,613,453
CARGOS VARIABLES	158,909,716	0	158,909,716	0	27,322,007	0	27,322,007
SUBSIDIOS	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EROGACIONES	502,121,266	0	338,331,165	163,790,101	163,790,101	0	163,790,101
OPERACIONES INTEREMPRESAS	735,034,965	10,899,032,766	0	11,634,067,731	11,634,067,731	0	11,634,067,731
COMPRAS DE MATERIAS PRIMAS	0	0	0	0	0	0	0
SERVICIOS CORPORATIVOS	659,598,588	10,578,800,008	0	11,238,398,596	11,238,398,596	0	11,238,398,596
SERVICIOS INTEREMPRESAS	75,436,377	320,232,758	0	395,669,135	395,669,135	0	395,669,135
OTROS	0	0	0	0	0	0	0
PENSIONES Y JUBILACIONES	10,921,876,145	0	1,006,498,164	9,915,377,981	9,915,377,981	0	9,915,377,981
INVERSIÓN FÍSICA	36,223,452,626	3,312,982,184	21,150,182,357	18,386,252,453	18,386,252,453	0	18,386,252,453
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	311,392,565	0	17,585,038	293,807,527	293,807,527	0	293,807,527
OBRA PÚBLICA	1,312,936,830	3,312,982,184	0	4,625,919,014	4,625,919,014	0	4,625,919,014
PAGO DE PIDIREGAS	17,237,001,620	0	3,828,790,831	13,408,210,789	13,408,210,789	0	13,408,210,789
PAGO DE BLTS	0	0	0	0	0	0	0
MANTENIMIENTO	17,362,121,611	0	17,303,806,488	58,315,123	58,315,123	0	58,315,123
SUBSIDIOS	0	0	0	0	0	0	0

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 EGRESOS DE FLUJO DE EFECTIVO UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

Concepto	ASIGNACIÓN DEL PRESUPUESTO				PRESUPUESTO PAGADO		
	APROBADO	MODIFICACIONES			RECURSOS PROPIOS	SUBSIDIOS Y APOYOS FISCALES	TOTAL
		AUMENTOS	DISMINUCIONES	DEFINITIVO			
OTRAS EROGACIONES	0	0	0	0	0	0	0
INVERSIÓN FINANCIERA	0	0	0	0	0	0	0
OTORGAMIENTO DE CRÉDITO	0	0	0	0	0	0	0
ADQUISICIÓN DE VALORES	0	0	0	0	0	0	0
COSTO FINANCIERO NETO	31,961,006,055	-2,053,723,086	6,273,815,779	23,633,467,190	23,633,467,190	0	23,633,467,190
COSTO FINANCIERO BRUTO	32,591,167,475	158,003,950	6,273,815,779	26,475,355,646	26,475,355,646	0	26,475,355,646
INTERNOS	15,548,757,768	0	4,066,378,487	11,482,379,281	11,482,379,281	0	11,482,379,281
INTERESES	9,185,513,407	0	1,957,996,832	7,227,516,575	7,227,516,575	0	7,227,516,575
RENDIMIENTOS DEL GOBIERNO FEDERAL	0	0	0	0	0	0	0
PIDIREGAS	6,075,262,457	0	1,859,309,208	4,215,953,249	4,215,953,249	0	4,215,953,249
OTROS	287,981,904	0	249,072,447	38,909,457	38,909,457	0	38,909,457
EXTERNOS	11,541,678,526	158,003,950	470,136,795	11,229,545,681	11,229,545,681	0	11,229,545,681
INTERESES	6,407,759,787	0	262,825,554	6,144,934,233	6,144,934,233	0	6,144,934,233
PIDIREGAS	4,324,737,542	0	207,311,241	4,117,426,301	4,117,426,301	0	4,117,426,301
BLTS	0	0	0	0	0	0	0
OTROS	809,181,197	158,003,950	0	967,185,147	967,185,147	0	967,185,147
OTROS	5,500,731,181	0	1,737,300,497	3,763,430,684	3,763,430,684	0	3,763,430,684
INGRESOS POR INTERESES	630,161,420	2,211,727,036	0	2,841,888,456	2,841,888,456	0	2,841,888,456
EGRESOS POR OPERACIONES AJENAS	2,064,505,000	24,656,068,257	0	26,720,573,257	26,720,573,257	0	26,720,573,257
POR CUENTA DE TERCEROS	0	20,758,907,654	0	20,758,907,654	20,758,907,654	0	20,758,907,654
EROGACIONES RECUPERABLES	2,064,505,000	3,897,160,603	0	5,961,665,603	5,961,665,603	0	5,961,665,603
SUMA DE EGRESOS DEL AÑO	157,319,709,208	92,283,253,115	33,667,286,998	215,935,675,325	215,935,675,325	0	215,935,675,325
ENTEROS A TESORERÍA DE LA FEDERACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
ORDINARIOS	0	0	0	0	0	0	0
EXTRAORDINARIOS	0	0	0	0	0	0	0
DISPONIBILIDAD FINAL	5,945,768,510	133,093,571,851	0	139,039,340,361	139,039,340,361	0	139,039,340,361
DIFERENCIAS CAMBIARIAS, AJUSTES CONTABLES Y OPERACIONES EN TRÁNSITO	0	0	0	0	0	0	0

1/ Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.

Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Presupuesto Pagado, el ente público.

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020
ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA^{1/}
UJB CFE CORPORATIVO
(PESOS)

DENOMINACIÓN	APROBADO	MODIFICADO	DEVENGADO	PAGADO	ECONOMÍAS
TOTAL	157,319,709,208	215,935,675,325	209,164,257,789	215,935,675,325	6,771,417,536

1/ Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.

Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.

Cuenta Pública 2020

Cuenta Pública 2020
ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN ECONÓMICA Y POR OBJETO DEL GASTO^{1/}
UJB CFE CORPORATIVO
(PESOS)

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA OBJETO DEL GASTO DENOMINACIÓN	APROBADO	MODIFICADO	DEVENGADO	PAGADO	ECONOMÍAS
TOTAL	157,319,709,208	215,935,675,325	209,164,257,789	215,935,675,325	6,771,417,536
Gasto Corriente	108,109,875,437	181,672,379,288	176,964,514,709	181,672,379,288	4,707,864,579
Servicios Personales	10,634,476,504	9,572,577,316	7,611,011,888	9,572,577,316	1,961,565,428
1000 Servicios personales	10,634,476,504	9,572,577,316	7,611,011,888	9,572,577,316	1,961,565,428
1100 Remuneraciones al personal de carácter permanente	2,679,425,833	2,671,244,447	2,161,464,708	2,671,244,447	509,779,739
1200 Remuneraciones al personal de carácter transitorio	56,909,008	41,592,714	37,408,307	41,592,714	4,184,407
1300 Remuneraciones adicionales y especiales	1,108,527,542	970,026,978	768,766,486	970,026,978	201,260,492
1400 Seguridad social	1,473,199,631	917,875,782	696,199,015	917,875,782	221,676,767
1500 Otras prestaciones sociales y económicas	5,316,414,490	4,971,837,395	3,947,173,372	4,971,837,395	1,024,664,023
Gasto De Operación	64,744,211,324	127,543,637,027	125,968,450,201	127,445,701,567	1,575,186,826
2000 Materiales y suministros	45,786,686,603	100,989,642,612	101,012,895,471	100,891,707,152	-23,252,859
2100 Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	63,415,276	16,341,898	15,963,463	16,341,898	378,435
2200 Alimentos y utensilios	7,314,742	1,497,271	1,411,681	1,497,271	85,590
2300 Materias primas y materiales de producción y comercialización	272,258,163	41,596,052,193	41,584,851,527	41,596,052,193	11,200,666
2400 Materiales y artículos de construcción y de reparación	756,561,309	113,187,010	131,379,764	113,187,010	-18,192,754
2500 Productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	119,352,585	19,871,009	26,702,680	19,871,009	-6,831,671
2600 Combustibles, lubricantes y aditivos	43,927,899,192	58,769,446,055	58,792,810,834	58,671,510,595	-23,364,779
2700 Vestuario, blancos, prendas de protección y artículos deportivos	158,607,283	82,213,250	57,220,562	82,213,250	24,992,688
2900 Herramientas, refacciones y accesorios menores	481,278,053	391,033,926	402,554,960	391,033,926	-11,521,034
3000 Servicios generales	18,957,524,721	26,553,994,415	24,955,554,730	26,553,994,415	1,598,439,685
3100 Servicios básicos	501,610,619	771,864,720	707,090,539	771,864,720	64,774,181
3200 Servicios de arrendamiento	1,687,908,124	2,065,265,584	1,978,741,654	2,065,265,584	86,523,930
3300 Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios	4,437,891,169	1,655,286,873	1,566,437,176	1,655,286,873	88,849,697
3400 Servicios financieros, bancarios y comerciales	2,944,862,868	2,382,112,128	2,226,103,511	2,382,112,128	156,008,617
3500 Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación	1,470,251,292	1,289,075,789	1,274,201,263	1,289,075,789	14,874,526
3600 Servicios de comunicación social y publicidad	102,356,746	92,093,961	92,093,961	92,093,961	
3700 Servicios de traslado y viáticos	177,530,951	171,118,734	128,227,750	171,118,734	42,890,984
3800 Servicios oficiales	7,230,367	6,611,080	8,267,867	6,611,080	-1,656,787
3900 Otros servicios generales	7,627,882,585	18,120,565,546	16,974,391,009	18,120,565,546	1,146,174,537
Otros De Corriente	32,731,187,609	44,556,164,945	43,385,052,620	44,654,100,405	1,171,112,325
2000 Materiales y suministros	158,909,716		27,322,007	27,322,007	-27,322,007
2600 Combustibles, lubricantes y aditivos	158,909,716		27,322,007	27,322,007	-27,322,007
3000 Servicios generales	273,592,879	20,922,169,516	20,996,935,611	20,992,782,969	-74,766,095

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020
ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN ECONÓMICA Y POR OBJETO DEL GASTO^{1/}
UJB CFE CORPORATIVO
(PESOS)

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA OBJETO DEL GASTO DENOMINACIÓN	APROBADO	MODIFICADO	DEVENGADO	PAGADO	ECONOMÍAS
3200 Servicios de arrendamiento	109,150,572		70,613,453	70,613,453	-70,613,453
3900 Otros servicios generales	164,442,307	20,922,169,516	20,926,322,158	20,922,169,516	-4,152,642
4000 Transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas	337,678,959	528,239	368,011	528,239	160,228
4400 Ayudas sociales	237,678,959	528,239	368,011	528,239	160,228
4800 Donativos	100,000,000				
9000 Deuda pública	31,961,006,055	23,633,467,190	22,360,426,991	23,633,467,190	1,273,040,199
9200 Intereses de la deuda pública	25,363,111,773	18,863,941,902	17,736,885,875	18,863,941,902	1,127,056,027
9300 Comisiones de la deuda pública	287,041,905	375,403,514	375,394,514	375,403,514	9,000
9400 Gastos de la deuda pública	810,121,196	630,691,090	484,715,918	630,691,090	145,975,172
9500 Costo por coberturas	5,500,731,181	3,763,430,684	3,763,430,684	3,763,430,684	
Pensiones Y Jubilaciones	10,921,876,145	9,915,377,981	7,851,196,846	9,915,377,981	2,064,181,135
Pensiones Y Jubilaciones	10,921,876,145	9,915,377,981	7,851,196,846	9,915,377,981	2,064,181,135
4000 Transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas	10,921,876,145	9,915,377,981	7,851,196,846	9,915,377,981	2,064,181,135
4500 Pensiones y jubilaciones	10,921,876,145	9,915,377,981	7,851,196,846	9,915,377,981	2,064,181,135
Gasto De Inversión	38,287,957,626	24,347,918,056	24,348,546,234	24,347,918,056	-628,178
Inversión Física	36,223,452,626	18,386,252,453	18,386,252,453	18,386,252,453	
5000 Bienes muebles, inmuebles e intangibles	17,548,394,185	13,702,018,316	13,702,018,316	13,702,018,316	
5100 Mobiliario y equipo de administración	62,974,941	151,104,364	151,104,364	151,104,364	
5300 Equipo e instrumental medico y de laboratorio	39,915,612	64,750	64,750	64,750	
5400 Vehículos y equipo de transporte		4,172,638	4,172,638	4,172,638	
5600 Maquinaria, otros equipos y herramientas	36,502,012	80,617,408	80,617,408	80,617,408	
5800 Bienes inmuebles	17,237,001,620	13,408,210,789	13,408,210,789	13,408,210,789	
5900 Activos intangibles	172,000,000	57,848,367	57,848,367	57,848,367	
6000 Inversión pública	18,675,058,441	4,684,234,137	4,684,234,137	4,684,234,137	
6200 Obra pública en bienes propios	18,675,058,441	4,684,234,137	4,684,234,137	4,684,234,137	
Otros De Inversión	2,064,505,000	5,961,665,603	5,962,293,781	5,961,665,603	-628,178
3000 Servicios generales	2,064,505,000	5,961,665,603	5,962,293,781	5,961,665,603	-628,178
3900 Otros servicios generales	2,064,505,000	5,961,665,603	5,962,293,781	5,961,665,603	-628,178

1/ Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.

Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL-PROGRAMÁTICA^{1/} UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

CATEGORÍAS PROGRAMÁTICAS							DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL		
FI	FN	SF	AI	PP	UR	SERVICIOS PERSONALES		GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA	INVERSIÓN FÍSICA		SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
																		CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN
						10,634,476,504	64,744,211,324		32,731,187,609	108,109,875,437	10,921,876,145	36,223,452,626	2,064,505,000	38,287,957,626	157,319,709,208	68.7	6.9	24.3		
						9,572,577,316	127,543,637,027		44,556,164,945	181,672,379,288	9,915,377,981	18,386,252,453	5,961,665,603	24,347,918,056	215,935,675,325	84.1	4.6	11.3		
						7,611,011,888	125,968,450,201		43,385,052,620	176,964,514,709	7,851,196,846	18,386,252,453	5,962,293,781	24,348,546,234	209,164,257,789	84.6	3.8	11.6		
						9,572,577,316	127,445,701,567		44,654,100,405	181,672,379,288	9,915,377,981	18,386,252,453	5,961,665,603	24,347,918,056	215,935,675,325	84.1	4.6	11.3		
							90.0	196.8	136.4	168.0	90.8	50.8	288.8	63.6	137.3					
							100.0	99.9	100.2	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0					
1							Gobierno													
1						84,674,452	238,820		8,000	84,921,272				84,921,272	100.0					
1						77,169,599	195,108		-4,403,229	72,961,478				72,961,478	100.0					
1						54,736,632	181,294		221,440	55,139,366				55,139,366	100.0					
1						77,169,599	195,108		-4,403,229	72,961,478				72,961,478	100.0					
1						91.1	81.7		-0	85.9				85.9						
1						100.0	100.0		100.0	100.0				100.0						
1	3						Coordinación de la Política de Gobierno													
1	3					84,674,452	238,820		8,000	84,921,272				84,921,272	100.0					
1	3					77,169,599	195,108		-4,403,229	72,961,478				72,961,478	100.0					
1	3					54,736,632	181,294		221,440	55,139,366				55,139,366	100.0					
1	3					77,169,599	195,108		-4,403,229	72,961,478				72,961,478	100.0					
1	3					91.1	81.7		-0	85.9				85.9						
1	3					100.0	100.0		100.0	100.0				100.0						
1	3	04					Función Pública													
1	3	04				84,674,452	238,820		8,000	84,921,272				84,921,272	100.0					
1	3	04				77,169,599	195,108		-4,403,229	72,961,478				72,961,478	100.0					
1	3	04				54,736,632	181,294		221,440	55,139,366				55,139,366	100.0					
1	3	04				77,169,599	195,108		-4,403,229	72,961,478				72,961,478	100.0					
1	3	04				91.1	81.7		-0	85.9				85.9						
1	3	04				100.0	100.0		100.0	100.0				100.0						
1	3	04	001				Función Pública y buen Gobierno													
1	3	04	001			84,674,452	238,820		8,000	84,921,272				84,921,272	100.0					
1	3	04	001			77,169,599	195,108		-4,403,229	72,961,478				72,961,478	100.0					
1	3	04	001			54,736,632	181,294		221,440	55,139,366				55,139,366	100.0					
1	3	04	001			77,169,599	195,108		-4,403,229	72,961,478				72,961,478	100.0					
1	3	04	001			91.1	81.7		-0	85.9				85.9						
1	3	04	001			100.0	100.0		100.0	100.0				100.0						
1	3	04	001	O001			Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno													
1	3	04	001	O001		84,674,452	238,820		8,000	84,921,272				84,921,272	100.0					
1	3	04	001	O001		77,169,599	195,108		-4,403,229	72,961,478				72,961,478	100.0					
1	3	04	001	O001		54,736,632	181,294		221,440	55,139,366				55,139,366	100.0					
1	3	04	001	O001		77,169,599	195,108		-4,403,229	72,961,478				72,961,478	100.0					
1	3	04	001	O001		91.1	81.7		-0	85.9				85.9						
1	3	04	001	O001		100.0	100.0		100.0	100.0				100.0						
1	3	04	001	O001	UJB		CFE Corporativo													
1	3	04	001	O001	UJB	84,674,452	238,820		8,000	84,921,272				84,921,272	100.0					
1	3	04	001	O001	UJB	77,169,599	195,108		-4,403,229	72,961,478				72,961,478	100.0					

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020
ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL-PROGRAMÁTICA^{1/}
UJB CFE CORPORATIVO
(PESOS)

CATEGORÍAS PROGRAMÁTICAS							DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL		
FI	FN	SF	AI	PP	UR	SERVICIOS PERSONALES		GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA	INVERSIÓN FÍSICA		SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
																		CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN
1	3	04	001	O001	UJB	Devengado	54,736,632	181,294		54,917,926					54,917,926	100.0				
1	3	04	001	O001	UJB	Pagado	77,169,599	195,108		77,364,707					77,364,707	100.0				
1	3	04	001	O001	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	91.1	81.7		91.1					91.1					
1	3	04	001	O001	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0					100.0					
1	3	04	001	W001		Operaciones ajenas														
1	3	04	001	W001		Aprobado														
1	3	04	001	W001		Modificado			-4,403,229	-4,403,229					-4,403,229	100.0				
1	3	04	001	W001		Devengado			221,440	221,440					221,440	100.0				
1	3	04	001	W001		Pagado			-4,403,229	-4,403,229					-4,403,229	100.0				
1	3	04	001	W001		Porcentaje Pag/Aprob														
1	3	04	001	W001		Porcentaje Pag/Modif			100.0	100.0					100.0					
1	3	04	001	W001	UJB	CFE Corporativo														
1	3	04	001	W001	UJB	Aprobado														
1	3	04	001	W001	UJB	Modificado			-4,403,229	-4,403,229					-4,403,229	100.0				
1	3	04	001	W001	UJB	Devengado			221,440	221,440					221,440	100.0				
1	3	04	001	W001	UJB	Pagado			-4,403,229	-4,403,229					-4,403,229	100.0				
1	3	04	001	W001	UJB	Porcentaje Pag/Aprob														
1	3	04	001	W001	UJB	Porcentaje Pag/Modif			100.0	100.0					100.0					
2						Desarrollo Social														
2						Aprobado				10,921,876,145					10,921,876,145			100.0		
2						Modificado				9,915,377,981					9,915,377,981			100.0		
2						Devengado				7,851,196,846					7,851,196,846			100.0		
2						Pagado				9,915,377,981					9,915,377,981			100.0		
2						Porcentaje Pag/Aprob				90.8					90.8					
2						Porcentaje Pag/Modif				100.0					100.0					
2	6					Protección Social														
2	6					Aprobado				10,921,876,145					10,921,876,145			100.0		
2	6					Modificado				9,915,377,981					9,915,377,981			100.0		
2	6					Devengado				7,851,196,846					7,851,196,846			100.0		
2	6					Pagado				9,915,377,981					9,915,377,981			100.0		
2	6					Porcentaje Pag/Aprob				90.8					90.8					
2	6					Porcentaje Pag/Modif				100.0					100.0					
2	6	02				Edad Avanzada														
2	6	02				Aprobado				10,921,876,145					10,921,876,145			100.0		
2	6	02				Modificado				9,915,377,981					9,915,377,981			100.0		
2	6	02				Devengado				7,851,196,846					7,851,196,846			100.0		
2	6	02				Pagado				9,915,377,981					9,915,377,981			100.0		
2	6	02				Porcentaje Pag/Aprob				90.8					90.8					
2	6	02				Porcentaje Pag/Modif				100.0					100.0					
2	6	02	012			Pensiones y jubilaciones para el personal														
2	6	02	012			Aprobado				10,921,876,145					10,921,876,145			100.0		
2	6	02	012			Modificado				9,915,377,981					9,915,377,981			100.0		
2	6	02	012			Devengado				7,851,196,846					7,851,196,846			100.0		
2	6	02	012			Pagado				9,915,377,981					9,915,377,981			100.0		

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL-PROGRAMÁTICA^{1/} UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

CATEGORÍAS PROGRAMÁTICAS							DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL		
FI	FN	SF	AI	PP	UR	SERVICIOS PERSONALES		GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA	INVERSIÓN FÍSICA		SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
																		CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN
3	3	05	018	E562	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	E562	UJB	Aprobado	1,872,354,785	3,326,943,438	194,571	5,199,492,794						5,199,492,794			100.0	
3	3	05	018	E562	UJB	Modificado	1,939,794,127	10,626,884,157	6,512,517	12,573,190,801						12,573,190,801			100.0	
3	3	05	018	E562	UJB	Devengado	1,337,419,164	10,554,522,620	5,651,353	11,897,593,137						11,897,593,137			100.0	
3	3	05	018	E562	UJB	Pagado	1,939,794,127	10,626,884,157	6,512,517	12,573,190,801						12,573,190,801			100.0	
3	3	05	018	E562	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	103.6	319.4	-0-	241.8						241.8				
3	3	05	018	E562	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0	100.0	100.0						100.0				
3	3	05	018	E578		Apoyo al desarrollo sustentable de comunidades afectadas por la instalación de la infraestructura eléctrica														
3	3	05	018	E578		Aprobado		57,925,955		57,925,955						57,925,955			100.0	
3	3	05	018	E578		Modificado														
3	3	05	018	E578		Devengado														
3	3	05	018	E578		Pagado														
3	3	05	018	E578		Porcentaje Pag/Aprob														
3	3	05	018	E578		Porcentaje Pag/Modif														
3	3	05	018	E578	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	E578	UJB	Aprobado		57,925,955		57,925,955						57,925,955			100.0	
3	3	05	018	E578	UJB	Modificado														
3	3	05	018	E578	UJB	Devengado														
3	3	05	018	E578	UJB	Pagado														
3	3	05	018	E578	UJB	Porcentaje Pag/Aprob														
3	3	05	018	E578	UJB	Porcentaje Pag/Modif														
3	3	05	018	E582		Prestación de servicios corporativos														
3	3	05	018	E582		Aprobado	1,994,923,604	2,981,371,797	284,360,835	5,260,656,236						5,260,656,236			100.0	
3	3	05	018	E582		Modificado	1,685,188,633	46,431,005,612	5,791,168	48,121,985,413						48,121,985,413			100.0	
3	3	05	018	E582		Devengado	1,595,422,324	44,920,571,007	103,726,628	46,619,719,959						46,619,719,959			100.0	
3	3	05	018	E582		Pagado	1,685,188,633	44,913,906,977	103,726,628	46,702,822,238						46,702,822,238			100.0	
3	3	05	018	E582		Porcentaje Pag/Aprob	84.5	-0-	36.5	-0-						-0-				
3	3	05	018	E582		Porcentaje Pag/Modif	100.0	96.7	-0-	97.1						97.1				
3	3	05	018	E582	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	E582	UJB	Aprobado	1,994,923,604	2,981,371,797	284,360,835	5,260,656,236						5,260,656,236			100.0	
3	3	05	018	E582	UJB	Modificado	1,685,188,633	46,431,005,612	5,791,168	48,121,985,413						48,121,985,413			100.0	
3	3	05	018	E582	UJB	Devengado	1,595,422,324	44,920,571,007	103,726,628	46,619,719,959						46,619,719,959			100.0	
3	3	05	018	E582	UJB	Pagado	1,685,188,633	44,913,906,977	103,726,628	46,702,822,238						46,702,822,238			100.0	
3	3	05	018	E582	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	84.5	-0-	36.5	-0-						-0-				
3	3	05	018	E582	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	96.7	-0-	97.1						97.1				
3	3	05	018	E583		Servicios de infraestructura aplicable a telecomunicaciones														
3	3	05	018	E583		Aprobado	124,257,911	629,781,108		754,039,019						754,039,019			100.0	
3	3	05	018	E583		Modificado	89,415,813	193,820,310	2,673,235	285,909,358						285,909,358			100.0	
3	3	05	018	E583		Devengado	89,521,005	193,820,310	2,673,235	286,014,550						286,014,550			100.0	
3	3	05	018	E583		Pagado	89,415,813	193,820,310	2,673,235	285,909,358						285,909,358			100.0	
3	3	05	018	E583		Porcentaje Pag/Aprob	72.0	30.8		37.9						37.9				
3	3	05	018	E583		Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0	100.0	100.0						100.0				
3	3	05	018	E583	UJB	CFE Corporativo														

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL-PROGRAMÁTICA^{1/} UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

CATEGORÍAS PROGRAMÁTICAS							DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL		
FI	FN	SF	AI	PP	UR	SERVICIOS PERSONALES		GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA	INVERSIÓN FÍSICA		SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
																		CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN
3	3	05	018	E583	UJB	Aprobado	124,257,911	629,781,108		754,039,019					754,039,019	100.0				
3	3	05	018	E583	UJB	Modificado	89,415,813	193,820,310	2,673,235	285,909,358					285,909,358	100.0				
3	3	05	018	E583	UJB	Devengado	89,521,005	193,820,310	2,673,235	286,014,550					286,014,550	100.0				
3	3	05	018	E583	UJB	Pagado	89,415,813	193,820,310	2,673,235	285,909,358					285,909,358	100.0				
3	3	05	018	E583	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	72.0	30.8		37.9					37.9					
3	3	05	018	E583	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0	100.0	100.0					100.0					
3	3	05	018	E584		Servicio de transporte de gas natural														
3	3	05	018	E584	UJB	Aprobado		43,838,385,748		43,838,385,748					43,838,385,748	100.0				
3	3	05	018	E584	UJB	Modificado		55,271,699,128		55,271,699,128					55,271,699,128	100.0				
3	3	05	018	E584	UJB	Devengado		56,820,904,395		56,820,904,395					56,820,904,395	100.0				
3	3	05	018	E584	UJB	Pagado		56,690,862,303		56,690,862,303					56,690,862,303	100.0				
3	3	05	018	E584	UJB	Porcentaje Pag/Aprob		129.3		129.3					129.3					
3	3	05	018	E584	UJB	Porcentaje Pag/Modif		102.6		102.6					102.6					
3	3	05	018	E584	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	E584	UJB	Aprobado		43,838,385,748		43,838,385,748					43,838,385,748	100.0				
3	3	05	018	E584	UJB	Modificado		55,271,699,128		55,271,699,128					55,271,699,128	100.0				
3	3	05	018	E584	UJB	Devengado		56,820,904,395		56,820,904,395					56,820,904,395	100.0				
3	3	05	018	E584	UJB	Pagado		56,690,862,303		56,690,862,303					56,690,862,303	100.0				
3	3	05	018	E584	UJB	Porcentaje Pag/Aprob		129.3		129.3					129.3					
3	3	05	018	E584	UJB	Porcentaje Pag/Modif		102.6		102.6					102.6					
3	3	05	018	E585		Funciones en relación con Estrategias de Negocios Comerciales, así como potenciales nuevos negocios														
3	3	05	018	E585	UJB	Aprobado	30,878,188	1,332,700	40,000	32,250,888					32,250,888	100.0				
3	3	05	018	E585	UJB	Modificado	407,001,206	73,148,453	157,924	480,307,583					480,307,583	100.0				
3	3	05	018	E585	UJB	Devengado	290,240,034	61,954,012	61,467	352,255,513					352,255,513	100.0				
3	3	05	018	E585	UJB	Pagado	407,001,206	73,148,453	157,924	480,307,583					480,307,583	100.0				
3	3	05	018	E585	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	-0-	-0-	394.8	-0-					-0-					
3	3	05	018	E585	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0	100.0	100.0					100.0					
3	3	05	018	E585	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	E585	UJB	Aprobado	30,878,188	1,332,700	40,000	32,250,888					32,250,888	100.0				
3	3	05	018	E585	UJB	Modificado	407,001,206	73,148,453	157,924	480,307,583					480,307,583	100.0				
3	3	05	018	E585	UJB	Devengado	290,240,034	61,954,012	61,467	352,255,513					352,255,513	100.0				
3	3	05	018	E585	UJB	Pagado	407,001,206	73,148,453	157,924	480,307,583					480,307,583	100.0				
3	3	05	018	E585	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	-0-	-0-	394.8	-0-					-0-					
3	3	05	018	E585	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0	100.0	100.0					100.0					
3	3	05	018	E586		Servicios de pruebas, soluciones de ingeniería especializada y de gestión de calidad														
3	3	05	018	E586	UJB	Aprobado	437,920,435	106,503,541	297,640	544,721,616					544,721,616	100.0				
3	3	05	018	E586	UJB	Modificado														
3	3	05	018	E586	UJB	Devengado														
3	3	05	018	E586	UJB	Pagado														
3	3	05	018	E586	UJB	Porcentaje Pag/Aprob														
3	3	05	018	E586	UJB	Porcentaje Pag/Modif														
3	3	05	018	E586	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	E586	UJB	Aprobado	437,920,435	106,503,541	297,640	544,721,616					544,721,616	100.0				

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL-PROGRAMÁTICA^{1/} UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

CATEGORÍAS PROGRAMÁTICAS							DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL		
FI	FN	SF	AI	PP	UR	SERVICIOS PERSONALES		GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA	INVERSIÓN FÍSICA		SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
																		CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN
3	3	05	018	K027	UJB	Pagado					58,315,123			58,315,123	58,315,123			100.0		
3	3	05	018	K027	UJB	Porcentaje Pag/Aprob					0.3			0.3	0.3					
3	3	05	018	K027	UJB	Porcentaje Pag/Modif					100.0			100.0	100.0					
3	3	05	018	K028		Estudios de preinversión														
3	3	05	018	K028		Aprobado					265,393,279			265,393,279	265,393,279			100.0		
3	3	05	018	K028		Modificado														
3	3	05	018	K028		Devengado														
3	3	05	018	K028		Pagado														
3	3	05	018	K028		Porcentaje Pag/Aprob														
3	3	05	018	K028		Porcentaje Pag/Modif														
3	3	05	018	K028	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	K028	UJB	Aprobado					265,393,279			265,393,279	265,393,279			100.0		
3	3	05	018	K028	UJB	Modificado														
3	3	05	018	K028	UJB	Devengado														
3	3	05	018	K028	UJB	Pagado														
3	3	05	018	K028	UJB	Porcentaje Pag/Aprob														
3	3	05	018	K028	UJB	Porcentaje Pag/Modif														
3	3	05	018	K029		Programas de adquisiciones														
3	3	05	018	K029		Aprobado					311,392,565			311,392,565	311,392,565			100.0		
3	3	05	018	K029		Modificado					293,807,527			293,807,527	293,807,527			100.0		
3	3	05	018	K029		Devengado					293,807,527			293,807,527	293,807,527			100.0		
3	3	05	018	K029		Pagado					293,807,527			293,807,527	293,807,527			100.0		
3	3	05	018	K029		Porcentaje Pag/Aprob					94.4			94.4	94.4					
3	3	05	018	K029		Porcentaje Pag/Modif					100.0			100.0	100.0					
3	3	05	018	K029	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	K029	UJB	Aprobado					311,392,565			311,392,565	311,392,565			100.0		
3	3	05	018	K029	UJB	Modificado					293,807,527			293,807,527	293,807,527			100.0		
3	3	05	018	K029	UJB	Devengado					293,807,527			293,807,527	293,807,527			100.0		
3	3	05	018	K029	UJB	Pagado					293,807,527			293,807,527	293,807,527			100.0		
3	3	05	018	K029	UJB	Porcentaje Pag/Aprob					94.4			94.4	94.4					
3	3	05	018	K029	UJB	Porcentaje Pag/Modif					100.0			100.0	100.0					
3	3	05	018	K044		Proyectos de infraestructura económica de electricidad (Pidiregas)														
3	3	05	018	K044		Aprobado					17,607,025,872			17,607,025,872	17,607,025,872			100.0		
3	3	05	018	K044		Modificado					17,549,249,839			17,549,249,839	17,549,249,839			100.0		
3	3	05	018	K044		Devengado					17,549,249,839			17,549,249,839	17,549,249,839			100.0		
3	3	05	018	K044		Pagado					17,549,249,839			17,549,249,839	17,549,249,839			100.0		
3	3	05	018	K044		Porcentaje Pag/Aprob					99.7			99.7	99.7					
3	3	05	018	K044		Porcentaje Pag/Modif					100.0			100.0	100.0					
3	3	05	018	K044	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	K044	UJB	Aprobado					17,607,025,872			17,607,025,872	17,607,025,872			100.0		
3	3	05	018	K044	UJB	Modificado					17,549,249,839			17,549,249,839	17,549,249,839			100.0		
3	3	05	018	K044	UJB	Devengado					17,549,249,839			17,549,249,839	17,549,249,839			100.0		
3	3	05	018	K044	UJB	Pagado					17,549,249,839			17,549,249,839	17,549,249,839			100.0		
3	3	05	018	K044	UJB	Porcentaje Pag/Aprob					99.7			99.7	99.7					

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL-PROGRAMÁTICA^{1/} UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

CATEGORÍAS PROGRAMÁTICAS							DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL		
FI	FN	SF	AI	PP	UR	SERVICIOS PERSONALES		GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA	INVERSIÓN FÍSICA		SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
																CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN		
3	3	05	018	K044	UJB	Porcentaje Pag/Modif						100.0			100.0	100.0				
3	3	05	018	M001	UJB	Actividades de apoyo administrativo														
3	3	05	018	M001	UJB	Aprobado	3,236,725,037	12,541,182,579		32,297,090,159	48,074,997,775				48,074,997,775		100.0			
3	3	05	018	M001	UJB	Modificado	2,751,867,836	13,432,367,900		23,713,982,545	39,898,218,281				39,898,218,281		100.0			
3	3	05	018	M001	UJB	Devengado	2,025,277,736	11,909,612,102		22,440,942,346	36,375,832,184				36,375,832,184		100.0			
3	3	05	018	M001	UJB	Pagado	2,751,867,836	13,432,367,900		23,713,982,545	39,898,218,281				39,898,218,281		100.0			
3	3	05	018	M001	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	85.0	107.1		73.4	83.0				83.0					
3	3	05	018	M001	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0				100.0					
3	3	05	018	M001	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	M001	UJB	Aprobado	3,236,725,037	12,541,182,579		32,297,090,159	48,074,997,775				48,074,997,775		100.0			
3	3	05	018	M001	UJB	Modificado	2,751,867,836	13,432,367,900		23,713,982,545	39,898,218,281				39,898,218,281		100.0			
3	3	05	018	M001	UJB	Devengado	2,025,277,736	11,909,612,102		22,440,942,346	36,375,832,184				36,375,832,184		100.0			
3	3	05	018	M001	UJB	Pagado	2,751,867,836	13,432,367,900		23,713,982,545	39,898,218,281				39,898,218,281		100.0			
3	3	05	018	M001	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	85.0	107.1		73.4	83.0				83.0					
3	3	05	018	M001	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0				100.0					
3	3	05	018	P552	UJB	Coordinación de las funciones y recursos para la infraestructura eléctrica														
3	3	05	018	P552	UJB	Aprobado	2,180,325,439	767,606,791		149,166,404	3,097,098,634				3,097,098,634		100.0			
3	3	05	018	P552	UJB	Modificado	1,794,176,319	215,891,412		68,136,803	2,078,204,534				2,078,204,534		100.0			
3	3	05	018	P552	UJB	Devengado	1,396,801,194	194,742,753		65,836,803	1,657,380,750				1,657,380,750		100.0			
3	3	05	018	P552	UJB	Pagado	1,794,176,319	215,891,412		68,136,803	2,078,204,534				2,078,204,534		100.0			
3	3	05	018	P552	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	82.3	28.1		45.7	67.1				67.1					
3	3	05	018	P552	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0				100.0					
3	3	05	018	P552	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	P552	UJB	Aprobado	2,180,325,439	767,606,791		149,166,404	3,097,098,634				3,097,098,634		100.0			
3	3	05	018	P552	UJB	Modificado	1,794,176,319	215,891,412		68,136,803	2,078,204,534				2,078,204,534		100.0			
3	3	05	018	P552	UJB	Devengado	1,396,801,194	194,742,753		65,836,803	1,657,380,750				1,657,380,750		100.0			
3	3	05	018	P552	UJB	Pagado	1,794,176,319	215,891,412		68,136,803	2,078,204,534				2,078,204,534		100.0			
3	3	05	018	P552	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	82.3	28.1		45.7	67.1				67.1					
3	3	05	018	P552	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0				100.0					
3	3	05	018	R582	UJB	Seguridad física en las instalaciones de electricidad														
3	3	05	018	R582	UJB	Aprobado	645,014,134	487,559,390			1,132,573,524				1,132,573,524		100.0			
3	3	05	018	R582	UJB	Modificado	651,429,461	619,572,220		3,099	1,271,004,780				1,271,004,780		100.0			
3	3	05	018	R582	UJB	Devengado	652,012,741	633,104,155		3,099	1,285,119,995				1,285,119,995		100.0			
3	3	05	018	R582	UJB	Pagado	651,429,461	619,572,220		3,099	1,271,004,780				1,271,004,780		100.0			
3	3	05	018	R582	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	101.0	127.1			112.2				112.2					
3	3	05	018	R582	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0				100.0					
3	3	05	018	R582	UJB	CFE Corporativo														
3	3	05	018	R582	UJB	Aprobado	645,014,134	487,559,390			1,132,573,524				1,132,573,524		100.0			
3	3	05	018	R582	UJB	Modificado	651,429,461	619,572,220		3,099	1,271,004,780				1,271,004,780		100.0			
3	3	05	018	R582	UJB	Devengado	652,012,741	633,104,155		3,099	1,285,119,995				1,285,119,995		100.0			
3	3	05	018	R582	UJB	Pagado	651,429,461	619,572,220		3,099	1,271,004,780				1,271,004,780		100.0			
3	3	05	018	R582	UJB	Porcentaje Pag/Aprob	101.0	127.1			112.2				112.2					
3	3	05	018	R582	UJB	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0				100.0					

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 GASTO POR CATEGORÍA PROGRAMÁTICA^{1/} UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

PROGRAMA PRESUPUESTARIO				DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL			
TIPO	GRUPO	MODALIDAD	PROGRAMA		SERVICIOS PERSONALES	GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA		INVERSIÓN FÍSICA	SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
																CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN
				Programas Federales														
				TOTAL APROBADO	10,634,476,504	64,744,211,324		32,731,187,609	108,109,875,437	10,921,876,145	36,223,452,626	2,064,505,000	38,287,957,626	157,319,709,208	68.7	6.9	24.3	
				TOTAL MODIFICADO	9,572,577,316	127,543,637,027		44,556,164,945	181,672,379,288	9,915,377,981	18,386,252,453	5,961,665,603	24,347,918,056	215,935,675,325	84.1	4.6	11.3	
				TOTAL DEVENGADO	7,611,011,888	125,968,450,201		43,385,052,620	176,964,514,709	7,851,196,846	18,386,252,453	5,962,293,781	24,348,546,234	209,164,257,789	84.6	3.8	11.6	
				TOTAL PAGADO	9,572,577,316	127,445,701,567		44,654,100,405	181,672,379,288	9,915,377,981	18,386,252,453	5,961,665,603	24,347,918,056	215,935,675,325	84.1	4.6	11.3	
				Porcentaje Pag/Aprob	90.0	196.8		136.4	168.0	90.8	50.8	288.8	63.6	137.3				
				Porcentaje Pag/Modif	100.0	99.9		100.2	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0				
1	2			Desempeño de las Funciones														
1	2			Aprobado	7,313,077,015	52,202,789,925		434,089,450	59,949,956,390		36,223,452,626		36,223,452,626	96,173,409,016	62.3		37.7	
1	2			Modificado	6,743,539,881	114,111,074,019		83,274,746	120,937,888,646		18,386,252,453		18,386,252,453	139,324,141,099	86.8		13.2	
1	2			Devengado	5,530,997,520	114,058,656,805		177,952,585	119,767,606,910		18,386,252,453		18,386,252,453	138,153,859,363	86.7		13.3	
1	2			Pagado	6,743,539,881	114,013,138,559		181,210,206	120,937,888,646		18,386,252,453		18,386,252,453	139,324,141,099	86.8		13.2	
1	2			Porcentaje Pag/Aprob	92.2	218.4		41.7	201.7		50.8		50.8	144.9				
1	2			Porcentaje Pag/Modif	100.0	99.9		217.6	100.0		100.0		100.0	100.0				
1	2	E		Prestación de Servicios Públicos														
1	2	E		Aprobado	4,460,334,923	50,942,244,287		284,893,046	55,687,472,256					55,687,472,256	100.0			
1	2	E		Modificado	4,272,694,055	113,274,986,196		15,134,844	117,562,815,095					117,562,815,095	100.0			
1	2	E		Devengado	3,462,315,804	113,230,200,880		112,112,683	116,804,629,367					116,804,629,367	100.0			
1	2	E		Pagado	4,272,694,055	113,177,050,736		113,070,304	117,562,815,095					117,562,815,095	100.0			
1	2	E		Porcentaje Pag/Aprob	95.8	222.2		39.7	211.1					211.1				
1	2	E		Porcentaje Pag/Modif	100.0	99.9		-0-	100.0					100.0				
1	2	E	561	Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica														
1	2	E	561	Aprobado														
1	2	E	561	Modificado	151,294,276	678,428,536			829,722,812					829,722,812	100.0			
1	2	E	561	Devengado	149,713,277	678,428,536			828,141,813					828,141,813	100.0			
1	2	E	561	Pagado	151,294,276	678,428,536			829,722,812					829,722,812	100.0			
1	2	E	561	Porcentaje Pag/Aprob														
1	2	E	561	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0			100.0					100.0				
1	2	E	562	Operación, mantenimiento y recarga de la Nucleoeléctrica Laguna Verde														
1	2	E	562	Aprobado	1,872,354,785	3,326,943,438		194,571	5,199,492,794					5,199,492,794	100.0			
1	2	E	562	Modificado	1,939,794,127	10,626,884,157		6,512,517	12,573,190,801					12,573,190,801	100.0			
1	2	E	562	Devengado	1,337,419,164	10,554,522,620		5,651,353	11,897,593,137					11,897,593,137	100.0			
1	2	E	562	Pagado	1,939,794,127	10,626,884,157		6,512,517	12,573,190,801					12,573,190,801	100.0			
1	2	E	562	Porcentaje Pag/Aprob	103.6	319.4		-0-	241.8					241.8				
1	2	E	562	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0					100.0				
1	2	E	578	Apoyo al desarrollo sustentable de comunidades afectadas por la instalación de la infraestructura eléctrica														
1	2	E	578	Aprobado		57,925,955			57,925,955					57,925,955	100.0			
1	2	E	578	Modificado														
1	2	E	578	Devengado														
1	2	E	578	Pagado														
1	2	E	578	Porcentaje Pag/Aprob														
1	2	E	578	Porcentaje Pag/Modif														

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 GASTO POR CATEGORÍA PROGRAMÁTICA^{1/} UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

PROGRAMA PRESUPUESTARIO				DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL			
TIPO	GRUPO	MODALIDAD	PRO GRAMA		SERVICIOS PERSONALES	GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA		INVERSIÓN FÍSICA	SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
																CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN
1	2	E	582	Prestación de servicios corporativos														
1	2	E	582	Aprobado	1,994,923,604	2,981,371,797		284,360,835	5,260,656,236					5,260,656,236	100.0			
1	2	E	582	Modificado	1,685,188,633	46,431,005,612		5,791,168	48,121,985,413					48,121,985,413	100.0			
1	2	E	582	Devengado	1,595,422,324	44,920,571,007		103,726,628	46,619,719,959					46,619,719,959	100.0			
1	2	E	582	Pagado	1,685,188,633	44,913,906,977		103,726,628	46,702,822,238					46,702,822,238	100.0			
1	2	E	582	Porcentaje Pag/Aprob	84.5	-0-		36.5	-0-					-0-				
1	2	E	582	Porcentaje Pag/Modif	100.0	96.7		-0-	97.1					97.1				
1	2	E	583	Servicios de infraestructura aplicable a telecomunicaciones														
1	2	E	583	Aprobado	124,257,911	629,781,108			754,039,019					754,039,019	100.0			
1	2	E	583	Modificado	89,415,813	193,820,310		2,673,235	285,909,358					285,909,358	100.0			
1	2	E	583	Devengado	89,521,005	193,820,310		2,673,235	286,014,550					286,014,550	100.0			
1	2	E	583	Pagado	89,415,813	193,820,310		2,673,235	285,909,358					285,909,358	100.0			
1	2	E	583	Porcentaje Pag/Aprob	72.0	30.8			37.9					37.9				
1	2	E	583	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0					100.0				
1	2	E	584	Servicio de transporte de gas natural														
1	2	E	584	Aprobado		43,838,385,748			43,838,385,748					43,838,385,748	100.0			
1	2	E	584	Modificado		55,271,699,128			55,271,699,128					55,271,699,128	100.0			
1	2	E	584	Devengado		56,820,904,395			56,820,904,395					56,820,904,395	100.0			
1	2	E	584	Pagado		56,690,862,303			56,690,862,303					56,690,862,303	100.0			
1	2	E	584	Porcentaje Pag/Aprob		129.3			129.3					129.3				
1	2	E	584	Porcentaje Pag/Modif		102.6			102.6					102.6				
1	2	E	585	Funciones en relación con Estrategias de Negocios Comerciales, así como potenciales nuevos negocios														
1	2	E	585	Aprobado	30,878,188	1,332,700		40,000	32,250,888					32,250,888	100.0			
1	2	E	585	Modificado	407,001,206	73,148,453		157,924	480,307,583					480,307,583	100.0			
1	2	E	585	Devengado	290,240,034	61,954,012		61,467	352,255,513					352,255,513	100.0			
1	2	E	585	Pagado	407,001,206	73,148,453		157,924	480,307,583					480,307,583	100.0			
1	2	E	585	Porcentaje Pag/Aprob	-0-	-0-		394.8	-0-					-0-				
1	2	E	585	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0					100.0				
1	2	E	586	Servicios de pruebas, soluciones de ingeniería especializada y de gestión de calidad														
1	2	E	586	Aprobado	437,920,435	106,503,541		297,640	544,721,616					544,721,616	100.0			
1	2	E	586	Modificado														
1	2	E	586	Devengado														
1	2	E	586	Pagado														
1	2	E	586	Porcentaje Pag/Aprob														
1	2	E	586	Porcentaje Pag/Modif														
1	2	F		Promoción y fomento														
1	2	F		Aprobado	27,402,519	5,379,457		30,000	32,811,976					32,811,976	100.0			
1	2	F		Modificado	25,240,046	624,191			25,864,237					25,864,237	100.0			
1	2	F		Devengado	19,867,781	609,017			20,476,798					20,476,798	100.0			
1	2	F		Pagado	25,240,046	624,191			25,864,237					25,864,237	100.0			
1	2	F		Porcentaje Pag/Aprob	92.1	11.6			78.8					78.8				
1	2	F		Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0			100.0					100.0				

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 GASTO POR CATEGORÍA PROGRAMÁTICA^{1/} UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

PROGRAMA PRESUPUESTARIO				DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL			
TIPO	GRUPO	MODALIDAD	PROGRAMA		SERVICIOS PERSONALES	GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA		INVERSIÓN FÍSICA	SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
																CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN
1	2	F	571	Promoción de medidas para el ahorro y uso eficiente de la energía eléctrica														
1	2	F	571	Aprobado	27,402,519	5,379,457		30,000	32,811,976					32,811,976	100.0			
1	2	F	571	Modificado	25,240,046	624,191			25,864,237					25,864,237	100.0			
1	2	F	571	Devengado	19,867,781	609,017			20,476,798					20,476,798	100.0			
1	2	F	571	Pagado	25,240,046	624,191			25,864,237					25,864,237	100.0			
1	2	F	571	Porcentaje Pag/Aprob	92.1	11.6			78.8					78.8				
1	2	F	571	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0			100.0					100.0				
1	2	K		Proyectos de Inversión														
1	2	K		Aprobado						36,223,452,626		36,223,452,626	36,223,452,626					100.0
1	2	K		Modificado						18,386,252,453		18,386,252,453	18,386,252,453					100.0
1	2	K		Devengado						18,386,252,453		18,386,252,453	18,386,252,453					100.0
1	2	K		Pagado						18,386,252,453		18,386,252,453	18,386,252,453					100.0
1	2	K		Porcentaje Pag/Aprob						50.8		50.8	50.8					
1	2	K		Porcentaje Pag/Modif						100.0		100.0	100.0					
1	2	K	001	Proyectos de infraestructura económica de electricidad														
1	2	K	001	Aprobado						677,519,299		677,519,299	677,519,299					100.0
1	2	K	001	Modificado						473,667,244		473,667,244	473,667,244					100.0
1	2	K	001	Devengado						473,667,244		473,667,244	473,667,244					100.0
1	2	K	001	Pagado						473,667,244		473,667,244	473,667,244					100.0
1	2	K	001	Porcentaje Pag/Aprob						69.9		69.9	69.9					
1	2	K	001	Porcentaje Pag/Modif						100.0		100.0	100.0					
1	2	K	027	Mantenimiento de infraestructura														
1	2	K	027	Aprobado						17,362,121,611		17,362,121,611	17,362,121,611					100.0
1	2	K	027	Modificado						58,315,123		58,315,123	58,315,123					100.0
1	2	K	027	Devengado						58,315,123		58,315,123	58,315,123					100.0
1	2	K	027	Pagado						58,315,123		58,315,123	58,315,123					100.0
1	2	K	027	Porcentaje Pag/Aprob						0.3		0.3	0.3					
1	2	K	027	Porcentaje Pag/Modif						100.0		100.0	100.0					
1	2	K	028	Estudios de preinversión														
1	2	K	028	Aprobado						265,393,279		265,393,279	265,393,279					100.0
1	2	K	028	Modificado						11,212,720		11,212,720	11,212,720					100.0
1	2	K	028	Devengado						11,212,720		11,212,720	11,212,720					100.0
1	2	K	028	Pagado						11,212,720		11,212,720	11,212,720					100.0
1	2	K	028	Porcentaje Pag/Aprob						4.2		4.2	4.2					
1	2	K	028	Porcentaje Pag/Modif						100.0		100.0	100.0					
1	2	K	029	Programas de adquisiciones														
1	2	K	029	Aprobado						311,392,565		311,392,565	311,392,565					100.0
1	2	K	029	Modificado						293,807,527		293,807,527	293,807,527					100.0
1	2	K	029	Devengado						293,807,527		293,807,527	293,807,527					100.0
1	2	K	029	Pagado						293,807,527		293,807,527	293,807,527					100.0
1	2	K	029	Porcentaje Pag/Aprob						94.4		94.4	94.4					
1	2	K	029	Porcentaje Pag/Modif						100.0		100.0	100.0					
1	2	K	044	Proyectos de infraestructura económica de electricidad (Pidiregas)														

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 GASTO POR CATEGORÍA PROGRAMÁTICA^{1/} UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

PROGRAMA PRESUPUESTARIO				DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL			
TIPO	GRUPO	MODALIDAD	PROGRAMA		SERVICIOS PERSONALES	GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA		INVERSIÓN FÍSICA	SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
																CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN
1	2	K	044	Aprobado								17,607,025,872	17,607,025,872			100.0		
1	2	K	044	Modificado								17,549,249,839	17,549,249,839			100.0		
1	2	K	044	Devengado								17,549,249,839	17,549,249,839			100.0		
1	2	K	044	Pagado								17,549,249,839	17,549,249,839			100.0		
1	2	K	044	Porcentaje Pag/Aprob								99.7	99.7			99.7		
1	2	K	044	Porcentaje Pag/Modif								100.0	100.0			100.0		
1	2	P		Planeación, seguimiento y evaluación de políticas públicas														
1	2	P		Aprobado	2,180,325,439	767,606,791		149,166,404	3,097,098,634					3,097,098,634		100.0		
1	2	P		Modificado	1,794,176,319	215,891,412		68,136,803	2,078,204,534					2,078,204,534		100.0		
1	2	P		Devengado	1,396,801,194	194,742,753		65,836,803	1,657,380,750					1,657,380,750		100.0		
1	2	P		Pagado	1,794,176,319	215,891,412		68,136,803	2,078,204,534					2,078,204,534		100.0		
1	2	P		Porcentaje Pag/Aprob	82.3	28.1		45.7	67.1					67.1		67.1		
1	2	P		Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0					100.0		100.0		
1	2	P	552	Coordinación de las funciones y recursos para la infraestructura eléctrica														
1	2	P	552	Aprobado	2,180,325,439	767,606,791		149,166,404	3,097,098,634					3,097,098,634		100.0		
1	2	P	552	Modificado	1,794,176,319	215,891,412		68,136,803	2,078,204,534					2,078,204,534		100.0		
1	2	P	552	Devengado	1,396,801,194	194,742,753		65,836,803	1,657,380,750					1,657,380,750		100.0		
1	2	P	552	Pagado	1,794,176,319	215,891,412		68,136,803	2,078,204,534					2,078,204,534		100.0		
1	2	P	552	Porcentaje Pag/Aprob	82.3	28.1		45.7	67.1					67.1		67.1		
1	2	P	552	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0					100.0		100.0		
1	2	R		Específicos														
1	2	R		Aprobado	645,014,134	487,559,390			1,132,573,524					1,132,573,524		100.0		
1	2	R		Modificado	651,429,461	619,572,220		3,099	1,271,004,780					1,271,004,780		100.0		
1	2	R		Devengado	652,012,741	633,104,155		3,099	1,285,119,995					1,285,119,995		100.0		
1	2	R		Pagado	651,429,461	619,572,220		3,099	1,271,004,780					1,271,004,780		100.0		
1	2	R		Porcentaje Pag/Aprob	101.0	127.1			112.2					112.2		112.2		
1	2	R		Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0					100.0		100.0		
1	2	R	582	Seguridad física en las instalaciones de electricidad														
1	2	R	582	Aprobado	645,014,134	487,559,390			1,132,573,524					1,132,573,524		100.0		
1	2	R	582	Modificado	651,429,461	619,572,220		3,099	1,271,004,780					1,271,004,780		100.0		
1	2	R	582	Devengado	652,012,741	633,104,155		3,099	1,285,119,995					1,285,119,995		100.0		
1	2	R	582	Pagado	651,429,461	619,572,220		3,099	1,271,004,780					1,271,004,780		100.0		
1	2	R	582	Porcentaje Pag/Aprob	101.0	127.1			112.2					112.2		112.2		
1	2	R	582	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0					100.0		100.0		
1	3			Administrativos y de Apoyo														
1	3			Aprobado	3,321,399,489	12,541,421,399		32,297,098,159	48,159,919,047			2,064,505,000	2,064,505,000	50,224,424,047	95.9	4.1		
1	3			Modificado	2,829,037,435	13,432,563,008		44,472,890,199	60,734,490,642			5,961,665,603	5,961,665,603	66,696,156,245	91.1	8.9		
1	3			Devengado	2,080,014,368	11,909,793,396		43,207,100,035	57,196,907,799			5,962,293,781	5,962,293,781	63,159,201,580	90.6	9.4		
1	3			Pagado	2,829,037,435	13,432,563,008		44,472,890,199	60,734,490,642			5,961,665,603	5,961,665,603	66,696,156,245	91.1	8.9		
1	3			Porcentaje Pag/Aprob	85.2	107.1		137.7	126.1			288.8	288.8	132.8		132.8		
1	3			Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0			100.0	100.0	100.0		100.0		
1	3	M		Apoyo al proceso presupuestario y para mejorar la eficiencia institucional														
1	3	M		Aprobado	3,236,725,037	12,541,182,579		32,297,090,159	48,074,997,775					48,074,997,775	100.0			

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 GASTO POR CATEGORÍA PROGRAMÁTICA^{1/} UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

PROGRAMA PRESUPUESTARIO				DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL			
TIPO	GRUPO	MODALIDAD	PROGRAMA		SERVICIOS PERSONALES	GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA		INVERSIÓN FÍSICA	SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
																CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN
1	3	M		Modificado	2,751,867,836	13,432,367,900		23,713,982,545	39,898,218,281					39,898,218,281	100.0			
1	3	M		Devengado	2,025,277,736	11,909,612,102		22,440,942,346	36,375,832,184					36,375,832,184	100.0			
1	3	M		Pagado	2,751,867,836	13,432,367,900		23,713,982,545	39,898,218,281					39,898,218,281	100.0			
1	3	M		Porcentaje Pag/Aprob	85.0	107.1		73.4	83.0					83.0				
1	3	M		Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0					100.0				
1	3	M	001	Actividades de apoyo administrativo														
1	3	M	001	Aprobado	3,236,725,037	12,541,182,579		32,297,090,159	48,074,997,775					48,074,997,775	100.0			
1	3	M	001	Modificado	2,751,867,836	13,432,367,900		23,713,982,545	39,898,218,281					39,898,218,281	100.0			
1	3	M	001	Devengado	2,025,277,736	11,909,612,102		22,440,942,346	36,375,832,184					36,375,832,184	100.0			
1	3	M	001	Pagado	2,751,867,836	13,432,367,900		23,713,982,545	39,898,218,281					39,898,218,281	100.0			
1	3	M	001	Porcentaje Pag/Aprob	85.0	107.1		73.4	83.0					83.0				
1	3	M	001	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0		100.0	100.0					100.0				
1	3	O		Apoyo a la función pública y al mejoramiento de la gestión														
1	3	O		Aprobado	84,674,452	238,820		8,000	84,921,272					84,921,272	100.0			
1	3	O		Modificado	77,169,599	195,108			77,364,707					77,364,707	100.0			
1	3	O		Devengado	54,736,632	181,294			54,917,926					54,917,926	100.0			
1	3	O		Pagado	77,169,599	195,108			77,364,707					77,364,707	100.0			
1	3	O		Porcentaje Pag/Aprob	91.1	81.7			91.1					91.1				
1	3	O		Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0			100.0					100.0				
1	3	O	001	Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno														
1	3	O	001	Aprobado	84,674,452	238,820		8,000	84,921,272					84,921,272	100.0			
1	3	O	001	Modificado	77,169,599	195,108			77,364,707					77,364,707	100.0			
1	3	O	001	Devengado	54,736,632	181,294			54,917,926					54,917,926	100.0			
1	3	O	001	Pagado	77,169,599	195,108			77,364,707					77,364,707	100.0			
1	3	O	001	Porcentaje Pag/Aprob	91.1	81.7			91.1					91.1				
1	3	O	001	Porcentaje Pag/Modif	100.0	100.0			100.0					100.0				
1	3	W		Operaciones ajenas														
1	3	W		Aprobado							2,064,505,000	2,064,505,000	2,064,505,000				100.0	
1	3	W		Modificado				20,758,907,654	20,758,907,654		5,961,665,603	5,961,665,603	26,720,573,257	77.7			22.3	
1	3	W		Devengado				20,766,157,689	20,766,157,689		5,962,293,781	5,962,293,781	26,728,451,470	77.7			22.3	
1	3	W		Pagado				20,758,907,654	20,758,907,654		5,961,665,603	5,961,665,603	26,720,573,257	77.7			22.3	
1	3	W		Porcentaje Pag/Aprob							288.8	288.8	-0-					
1	3	W		Porcentaje Pag/Modif				100.0	100.0		100.0	100.0	100.0	100.0				
1	3	W	001	Operaciones ajenas														
1	3	W	001	Aprobado							2,064,505,000	2,064,505,000	2,064,505,000				100.0	
1	3	W	001	Modificado				20,758,907,654	20,758,907,654		5,961,665,603	5,961,665,603	26,720,573,257	77.7			22.3	
1	3	W	001	Devengado				20,766,157,689	20,766,157,689		5,962,293,781	5,962,293,781	26,728,451,470	77.7			22.3	
1	3	W	001	Pagado				20,758,907,654	20,758,907,654		5,961,665,603	5,961,665,603	26,720,573,257	77.7			22.3	
1	3	W	001	Porcentaje Pag/Aprob							288.8	288.8	-0-					
1	3	W	001	Porcentaje Pag/Modif				100.0	100.0		100.0	100.0	100.0	100.0				
1	5			Obligaciones de Gobierno Federal														
1	5			Aprobado					10,921,876,145					10,921,876,145		100.0		
1	5			Modificado					9,915,377,981					9,915,377,981		100.0		

Cuenta Pública 2020

CUENTA PÚBLICA 2020 GASTO POR CATEGORÍA PROGRAMÁTICA^{1/} UJB CFE CORPORATIVO (PESOS)

PROGRAMA PRESUPUESTARIO				DENOMINACIÓN	GASTO CORRIENTE					PENSIONES Y JUBILACIONES	GASTO DE INVERSIÓN				TOTAL			
TIPO	GRUPO	MODALIDAD	PROGRAMA		SERVICIOS PERSONALES	GASTO DE OPERACIÓN	SUBSIDIOS	OTROS DE CORRIENTE	SUMA		INVERSIÓN FÍSICA	SUBSIDIOS	OTROS DE INVERSIÓN	SUMA	TOTAL	ESTRUCTURA PORCENTUAL		
															CORRIENTE	PENSIONES Y JUBILACIONES	INVERSIÓN	
1	5			Devengado						7,851,196,846					7,851,196,846		100.0	
1	5			Pagado						9,915,377,981					9,915,377,981		100.0	
1	5			Porcentaje Pag/Aprob						90.8					90.8			
1	5			Porcentaje Pag/Modif						100.0					100.0			
1	5	J		Pensiones y jubilaciones														
1	5	J		Aprobado						10,921,876,145					10,921,876,145		100.0	
1	5	J		Modificado						9,915,377,981					9,915,377,981		100.0	
1	5	J		Devengado						7,851,196,846					7,851,196,846		100.0	
1	5	J		Pagado						9,915,377,981					9,915,377,981		100.0	
1	5	J		Porcentaje Pag/Aprob						90.8					90.8			
1	5	J		Porcentaje Pag/Modif						100.0					100.0			
1	5	J	001	Pago de pensiones y jubilaciones														
1	5	J	001	Aprobado						10,921,876,145					10,921,876,145		100.0	
1	5	J	001	Modificado						9,915,377,981					9,915,377,981		100.0	
1	5	J	001	Devengado						7,851,196,846					7,851,196,846		100.0	
1	5	J	001	Pagado						9,915,377,981					9,915,377,981		100.0	
1	5	J	001	Porcentaje Pag/Aprob						90.8					90.8			
1	5	J	001	Porcentaje Pag/Modif						100.0					100.0			

^{1/} Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo. El símbolo -o- corresponde a porcentajes menores a 0.05% o mayores a 500%.
Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.

Índice

Contenido

Informe del auditor independiente

Estados presupuestarios

• Analítico de Ingresos	1
• Ingreso de Flujo de Efectivo	2
• Egresos de Flujo de Efectivo	3
• Estado Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Administrativa	5
• Estado Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Económica y por Objeto del Gasto	6
• Estado Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Funcional y Programática	9
• Gasto por Categoría Programática	27
• Notas a los Estados Presupuestarios	34

NOTAS A LOS ESTADOS PRESUPUESTALES

(Importes expresados en miles de pesos, excepto en lo explícitamente indicado)

1. Constitución y objetivo de la empresa

La Comisión Federal de Electricidad (en lo sucesivo “La Empresa” o “CFE”) es una institución mexicana y con domicilio en México que fue creada como un Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal por Decreto del Congreso de la Unión el día 14 de agosto de 1937, publicado el 24 de agosto de ese mismo año en el Diario Oficial de la Federación. La dirección registrada de la oficina de la Empresa es Paseo de la Reforma 164, Colonia Juárez, CP 06600, en la Ciudad de México.

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

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

En cumplimiento del artículo 10 de la Ley de CFE, el 11 de enero de 2016 se publicaron los Términos para la Estricta Separación Legal de la Comisión Federal de Electricidad, mismos que establecen las normas que deberá observar la CFE para realizar las actividades de Generación, Transmisión, Distribución, Comercialización y Proveeduría de Insumos Primarios, y para que su participación en los mercados sea de manera independiente a través de cada una de las unidades en que se separe, generando valor económico y rentabilidad para el Estado Mexicano como su propietario.

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

2. Normas y disposiciones aplicables; y bases de elaboración

2.1 Normas y disposiciones

A continuación, se incluyen las principales normas y disposiciones que le son aplicables a CFE para reunir, clasificar, registrar, y reportar la información presupuestaria que incluye el estado de ingresos y egresos presupuestarios sobre la base de flujo de efectivo:

Disposiciones Constitucionales.

Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos. DOF 05-II-1917; última reforma DOF 8-V-2020.

Leyes

- a. Ley de la Comisión Federal de Electricidad. DOF 11-VIII-2014.
 - b. Ley de la Industria Eléctrica. DOF. 6-XI-2020.
 - c. Ley de Energía Geotérmica. DOF 11-VIII-2014.
 - d. Ley de Transición Energética. DOF 24-XII-2015.
-

- e. Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria. DOF 30-III-2006; última reforma DOF 6-XI-2020.
- f. Ley Federal de Deuda Pública, DOF 31-XII-1976, Última Reforma: DOF 30-I-2018.
- g. Ley de Planeación. DOF 5-I-1983; DOF 6-V-2015, última reforma 16-II-2018.
- h. Ley de Adquisiciones, Arrendamientos y Servicios del Sector Público. DOF 4-I- 2000; última reforma DOF 11-VIII-2020.
- i. Ley de Obras Públicas y Servicios Relacionados con las Mismas. DOF 4-I- 2000; DOF 11-VIII-2014, última reforma DOF 13-I-2016.
- j. Ley General de Responsabilidades Administrativas, DOF 13-IV-2020.
- k. Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2020. DOF 25-XI-2019
- l. Ley Federal de Transparencia y Acceso a la Información Pública. DOF 9-V-2016; última reforma 27-I-2017.
- m. Ley de Tesorería de la Federación, DOF 30-XII-2015.
- n. Ley de Fiscalización y Rendición de Cuentas de la Federación. DOF 18-VII-2016.
- o. Ley General de Contabilidad Gubernamental. DOF 30-I-2018.

Códigos

- a. Código de Comercio, DOF 7-X-1889, Última Reforma: DOF 30-XII-2019.
- b. Código Fiscal de la Federación, DOF 26-V-1928, Última Reforma: DOF. 9-I-2020.

Reglamentos

- a. Reglamento de la Ley de la Comisión Federal de Electricidad. DOF 31-X-2014; última reforma DOF 9-II-2015.
- b. Reglamento de la Ley de la Industria Eléctrica. DOF 31-X-2014.
- c. Reglamento de la Ley de Energía Geotérmica. DOF 31-X-2014.
- d. Reglamento de la Ley del Servicio Público de Energía Eléctrica en Materia de Aportaciones. DOF 10-XI-1998; última reforma 31-X-2014.
- e. Reglamento de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria. DOF 28-VI-2006; DOF 13-VIII-2015, última reforma DOF 30-III-2016.
- f. Reglamento de la Ley de Obras Públicas y Servicios Relacionados con las Mismas. DOF 20-VIII-2001; Fe de erratas DOF 29-XI-2006; última reforma DOF 28-VII-2010.
- g. Reglamento de la Ley Federal de Transparencia y Acceso a la Información Pública Gubernamental. DOF 11-VI-2003.
- h. Reglamento de la Ley de Tesorería de la Federación. DOF 30-VI-2017.
- i. Reglamento de la Ley de Transición Energética. DOF 4-V-2017.

Lineamientos

- a. Lineamientos que deberán observar las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal en el envío, recepción y trámite de las consultas, informes, resoluciones,
-

criterios, notificaciones y cualquier otra comunicación que establezcan con el Instituto Federal de Acceso a la Información Pública. DOF 29-VI-2007.

- b. Lineamientos para la Integración de la Cuenta Pública 2020, Oficio No. 309-A.-002/2021 del 29-01-2021.
- c. Comunicación del Manual de Programación y Presupuesto 2020; Oficio N° 307-A.- 1990 del 15-VIII-2019.
- d. Manual de Programación y Presupuesto para el Ejercicio Fiscal 2020.
- e. Marco macroeconómico preliminar para 2020, Oficio No. 345-104/2019 del 14-VI-2019.

Decretos

Decreto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2019 2020. DOF 11-XII-2019.

Oficios circulares internos

- a. Comunicación referente a que toda consulta a los módulos de SAP, se realizará a través de los cubos de esbase. Of. GMO.-458 del 06-XII-2007.
- b. Comunicación de la Clave y Denominación para el campo de Ramo/Sector que forma parte de la clave presupuestaria para su uso en los sistemas globalizadores de la SHCP. Of. No. 312-A.-002400 del 16-VII-2015.
- c. Comunicación de la clave asignada a CFE como Unidad Responsable. Of. No. 307-A-3.- 034 del 31-VII- 2015.
- d. Disposiciones específicas para el cierre del ejercicio presupuestario 2020. Of. No. DCF/0232/2020 y DCA/0182/2020 del 23-X-2020.
- e. Criterios para Coordinar e Integrar los Anteproyectos y el Proyecto de Presupuesto Consolidado de la Comisión Federal de Electricidad y sus Empresas Productivas Subsidiarias y Filiales para el ejercicio 2020. Of. No. SOF.-0088/2018 del 4-V-2018
- f. Comunicación a la SHCP del Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Comisión Federal de Electricidad para el ejercicio fiscal

Normativa

- a. Contrato Colectivo de Trabajo CFE-SUTERM 2020-2022.
- b. Estatuto Orgánico de la CFE. DOF 10-III-2004; aclaración DOF 17-III-2004; última reforma DOF 23-IX-2019.

Normativa aprobada por el Consejo de Administración

Manuales

- a. Manual de organización y funciones de la auditoría interna de la CFE 01/08/2015.
- b. Manual de Organización de la Auditoría Interna 27/10/2016.
- c. Manual de trabajo para servidores públicos de mando de la CFE 26/08/2016.

Lineamientos

- a. Lineamientos para obtener la autorización presupuestal para convocar, adjudicar y, en su caso, formalizar contratos cuya vigencia inicie en el ejercicio fiscal siguiente. 22/07/2015.
-

- b. Lineamientos de evaluación del desempeño de la CFE y sus empresas subsidiarias y filiales 28/01/2015.
 - c. Lineamientos en materia de disciplina y austeridad presupuestaria de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 22/07/2015.
 - d. Lineamientos en materia del ejercicio del presupuesto de servicios personales de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 24/04/2015.
 - e. Lineamientos generales del mecanismo de remuneración del director general y de los directivos de los tres niveles jerárquicos inferiores a éste de la CFE y sus EPS 17/02/2015.
 - f. Lineamientos generales para la creación de empresas filiales de la CFE 24/04/2015.
 - g. Lineamientos generales para la realización de auditorías, revisiones y visitas de inspección 27/01/2015.
 - h. Lineamientos para el control de riesgos financieros asociados a la deuda y otros pasivos de la CFE 24/04/2015.
 - i. Lineamientos para la constitución y operación de fideicomisos de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 10/07/2015.
 - j. Lineamientos para la elaboración, registro y seguimiento de los programas y proyectos de inversión de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 24/04/2015.
 - k. Lineamientos para la integración del mecanismo de evaluación y seguimiento de programas y proyectos de inversión, durante las fases de ejecución y operación, de CFE y sus empresas productivas subsidiarias 10/07/2015.
 - l. Lineamientos para la integración del mecanismo de planeación de los programas y proyectos de inversión de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 24/04/2015.
 - m. Lineamientos que regulan el sistema de control interno 24/04/2015.
 - n. Lineamientos relativos al ejercicio del gasto en materia de imagen corporativa y campañas publicitarias de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 10/07/2015.
 - o. Lineamientos internos para llevar a cabo medios alternativos de solución de controversias en la CFE y sus EPS 07/07/2016.
 - p. Lineamientos para el establecimiento y la coordinación de los órganos de vigilancia y auditoría de las EPS de la CFE 16/12/2016.
 - q. Lineamientos para la aprobación, financiamiento y seguimiento de los proyectos y programas de inversión de la CFE, sus EPS y, en su caso, sus EF 18/10/2016.
 - r. Lineamientos para la celebración de contratos plurianuales de la Comisión Federal de Electricidad y sus Empresas Subsidiarias. Of. No. DF.-0077, 08-VII-2015.
 - s. Lineamientos para el establecimiento y la coordinación de los órganos de vigilancia y auditoría en las empresas productivas subsidiarias de la Comisión Federal de Electricidad 21/04/2017.
 - t. Lineamientos que regulan el sistema de control interno de la CFE, sus EPS y EF 13/07/2017.
-

- u. Lineamientos para la integración del mecanismo para evaluación y seguimiento de los programas y proyectos de inversión, durante las fases de ejecución y operación, de la CFE y sus EPS 20/07/2017.
- v. Lineamientos para la planeación, evaluación, aprobación, financiamiento y seguimiento de los proyectos y programas de inversión de la CFE, sus EPS y, en su caso, EF 09/08/2017.
- w. Lineamientos e indicadores para la consolidación de informes trimestrales y anuales de resultados de contrataciones en materia de adquisiciones, arrendamientos, servicios y ejecuciones de obras de la CFE y sus EPS 08/11/2017.
- x. Lineamientos internos para identificar, resguardar y proteger la información susceptible de considerarse como reservada, confidencial o secreto comercial de la CFE, sus EPS y filiales 09/11/2017.
- y. Lineamientos y políticas en materia de almacenes e inventarios de la CFE y sus EPS 30/11/2017.
- z. Lineamientos generales para la creación de empresas filiales de la CFE 25/07/2018.
- aa. Lineamientos para el establecimiento y la coordinación de los órganos de vigilancia y auditoría en las EPS de la CFE 19/12/2019
- bb. Lineamientos para la administración y aplicación de los recursos para gastos de las áreas de auditoría interna y coordinación de control interno derivados de descuentos aplicados a contratistas de obras y servicios relacionados, en la CFE y sus EPS. 20/02/2020
- cc. Lineamientos para la integración del mecanismo de evaluación y seguimiento de los programas y proyectos de inversión, durante las fases de ejecución y operación, de la CFE y sus EPS. 02/07/2020
- dd. Programa de igualdad de género e inclusión de la Comisión Federal de Electricidad 2020-2024. 08/12/2020

Políticas

- a. Políticas en materia de presupuesto de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 17/02/2015.
 - b. Políticas generales de contratación, de evaluación de desempeño y de remuneraciones de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 17/02/2015.
 - c. Políticas generales de recursos humanos y remuneraciones de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 17/02/2015.
 - d. Políticas generales relativas a las tecnologías de información y comunicaciones de CFE y empresas productivas subsidiarias y filiales 10/12/2015.
 - e. Políticas para el otorgamiento de garantías de la CFE, sus empresas productivas subsidiarias, filiales y fideicomisos 24/04/2015.
 - f. Políticas para la contratación de obligaciones constitutivas de deuda pública 17/02/2015.
 - g. Políticas para la contratación de seguros, fianzas o cauciones y seguros de asistencia legal, a favor de los miembros del consejo de administración y empleados que se determinen, de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 28/01/2015.
-

- h. Políticas para la reserva total o parcial de las decisiones y actas del consejo de administración y de sus comités 27/01/2015.
- i. Políticas que regulan la adquisición, arrendamiento, administración, gravamen, enajenación, uso y aprovechamiento de los inmuebles de la CFE, sus empresas productivas subsidiarias y en su caso empresas filiales 09/07/2015.
- j. Políticas que regulan la disposición y enajenación de los bienes muebles de la CFE, de sus empresas productivas subsidiarias, y en su caso, empresas filiales 03/11/2015.
- k. Políticas y procedimientos para la celebración de operaciones entre CFE, sus EPS, EF u otras personas sobre las que ejerzan control o influencia significativa 07/07/2016.
- l. Política institucional para la selección de candidatos a ocupar puestos directivos en la CFE y sus EPS 23/02/2017.
- m. Políticas para el otorgamiento de garantías por parte de la CFE a sus EPS, empresas filiales y fideicomisos 20/07/2017.
- n. Políticas para la reserva total o parcial de las decisiones, actas y documentos de los Consejos de Administración y sus Comités, de la CFE, sus EPS y filiales 09/11/2017.
- o. Políticas para el pago de dividendos y entero de remanentes 15/12/2017.
- p. Políticas para el otorgamiento de garantías contraídas por el corporativo u otorgadas por parte de la CFE a sus EPS, EF y fideicomisos 17/05/2018.
- q. Políticas aplicables a las operaciones con valores que realicen los consejeros, directivos y empleados de la CFE y sus EPS y filiales 06/11/2018.
- r. Políticas para la contratación de obligaciones constitutivas de deuda pública, financiamientos y operación con instrumentos financieros derivados 09/11/2018.
- s. Políticas que regulan la disposición y enajenación de los bienes muebles de la CFE, de sus EPS, y en su caso, EF 29/11/2019.

Otros

- a. Reglas para establecer las remuneraciones y el otorgamiento de apoyos para los consejeros independientes de las EPS y EF de la CFE 16/12/2016.
 - b. Reglas del comité de auditoría de la CFE 12/01/2017.
 - c. Criterios generales de cumplimiento a las disposiciones en materia de competencia económica para la CFE, sus empresas productivas subsidiarias y empresas filiales 24/04/2017.
 - d. Metodología del modelo empresarial de riesgos de la CFE, sus EPS y EF 13/07/2017.
 - e. Creación de la comisión de inversiones de la CFE 09/08/2017.
 - f. Metodología para la valuación y validación de puestos de la CFE corporativo y sus EPS 26/10/2017.
 - g. Metodología para la elaboración del programa anual de contrataciones 08/11/2017.
 - h. Catalogo básico de bienes y servicios, que por su naturaleza, volumen y monto podrán contratarse por medio de compras consolidadas 30/11/2017.
-

- i. Disposiciones para la participación en coinversiones aplicables a la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 25/07/2018.
- j. Reglas de operación y funcionamiento del consejo de administración de la CFE 25/07/2018.
- k. Código de ética de la Comisión Federal de Electricidad, sus unidades de negocio, empresas productivas subsidiarias y empresas filiales 13/11/2018 Última reforma 20/05/2019.
- l. Programa anticorrupción de la CFE, EPS y EF 22/02/2019.

2.2 Bases de elaboración.

Las Bases de elaboración de los estados presupuestarios de la empresa son los siguientes:

1. Cifras Históricas.

Las cifras que se presentan en los estados presupuestarios y sus notas, se refieren a cifras históricas, mismas que se agruparon conforme al flujo de efectivo de la cuenta pública 2020.

2. Cuenta pública.

Las cifras incluidas en los estados presupuestarios coinciden con las reportadas oficialmente para el rendimiento de la cuenta pública federal del ejercicio 2020.

3. Modificaciones presupuestarias.

Las modificaciones cuantitativas al presupuesto original autorizado se someten a la autorización o registro de la SHCP, a través del Módulo de Adecuaciones Presupuestarias de Entidades (MAPE).

4. Ingresos.

Los principales ingresos que percibe la empresa corresponden a los ingresos propios que genera derivado de las actividades que realiza.

5. Presupuesto de Egresos.

El presupuesto de egresos se determina con base en los programas específicos en los que se generan los objetivos, metas y unidades responsables de su ejecución, el presupuesto y programa de trabajo de las áreas sustantivas se elabora anualmente de acuerdo con la normatividad establecida.

Los egresos comprenden las erogaciones por concepto de gasto corriente, pensiones y jubilaciones, inversión física y financiera, erogaciones ajenas netas y gasto no programable (costo financiero neto).

6. Operaciones ajenas.

La empresa registra como operaciones ajenas todas aquellas entradas y salidas que se efectúan por cuenta de terceros, retenciones de impuestos, así como, las provenientes de operaciones recuperables y que por determinación de la SHCP se registran en el estado del ejercicio

presupuestario del gasto programable en forma neta, independientemente del signo que resulte.

7. Registro contable.

La empresa registra y reconoce las transacciones de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y genera información financiera, sobre la cual la empresa evaluó que se incluyen las asignaciones, compromisos y ejercicios correspondientes a los programas y partidas de su presupuesto.

8. Sistema Presupuestario.

La empresa cuenta con un sistema institucional de Información llamado SAP, que se describe en el Manual Institucional de Procedimientos Administrativos de Presupuestos FP-FM (Formulación de Presupuestos – Control Presupuestario), en dicho sistema se identifica y se clasifican las operaciones e información de carácter presupuestario.

El sistema identifica las operaciones por ingresos y egresos sobre el presupuesto fiscal, permite obtener reportes de las modificaciones a dicho presupuesto (original, traspasos, suplementos y devoluciones).

Mensualmente se puede obtener el flujo de efectivo presupuestario que clasifica la información por capítulo, concepto y partidas correspondientes de ingresos y egresos, a través de la herramienta ESSBASE, ya que oficialmente es reconocida para obtener los distintos reportes periódicos, dejando la consulta en SAP para el análisis a detalle.

9. Criterios

- a. Criterios y lineamientos para el otorgamiento de donativos, en efectivo, que realice la CFE o sus empresas productivas subsidiarias o filiales 10/07/2015.
- b. Criterios y lineamientos para el otorgamiento de donaciones de bienes inmuebles que realice la CFE, sus EPS y, en su caso, EF. 16/12/2016.
- c. Criterios y lineamientos para el otorgamiento de donaciones de bienes muebles que realicen la CFE, sus EPS y, en su caso, EF. 16/12/2016.
- d. Criterios y lineamientos para el otorgamiento de donativos de la CFE y de sus EPS 16/12/2016.

10. Reglas

- a. Reglas generales para determinar los precios de servicios de ingeniería que preste la CFE, sus empresas productivas subsidiarias y filiales 24/04/2015.
 - b. Reglas para el otorgamiento de apoyos a los miembros del consejo de administración de la CFE, a efecto de que cuenten con los recursos humanos y materiales necesarios para el desempeño de sus funciones 28/01/2015.
 - c. Reglas para la consolidación anual contable y financiera de las empresas productivas subsidiarias y empresas filiales de la CFE 03/11/2015.
 - d. Reglas del Comité de recursos humanos y remuneraciones 27/10/2016.
-

- e. Reglas para establecer las remuneraciones y el otorgamiento de apoyos para los consejeros independientes de las EPS y EF de la CFE 16/12/2016.

11. Disposiciones diversas

- a. Acciones para poner a disposición del público en general la información que permita conocer la situación de la empresa productiva del estado CFE 27/01/2015.
- b. Código de ética de la Comisión Federal de Electricidad, sus empresas productivas subsidiarias y empresas filiales 17/02/2015.
- c. Mecanismos de coordinación entre la unidad de responsabilidades y la auditoría interna de la CFE, así como de la de sus empresas productivas subsidiarias 27/01/2015.
- d. Medidas necesarias para el resguardo y protección de la información clasificada como comercial reservada 27/01/2015.
- e. Modificación a las disposiciones generales en materia de adquisiciones, arrendamientos, contratación de servicios y ejecución de obras de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 12/11/2015.
- f. Disposiciones generales en materia de adquisiciones, arrendamientos, contratación de servicios y ejecución de obras de la CFE y sus EPS 15/12/2016.
- g. Disposiciones para la participación en coinversiones y asociaciones con particulares aplicables a la CFE y sus EPS 15/12/2016.

3. Bases de preparación de los estados presupuestarios

Los estados presupuestarios sobre la base de flujo de efectivo han sido elaborados de conformidad con lo establecido en la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y su Reglamento. Los egresos presupuestarios se presentan agrupados de conformidad con el Clasificador por Objeto del Gasto emitido por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

Los estados presupuestarios, fueron preparados sobre la base de flujo de efectivo, atendiéndose el criterio de que los ingresos y egresos se registran y reconocen cuando se realizan. Con base en lo anterior, los montos que se muestran en los estados mencionados en las columnas de Recaudado y Pagado, respectivamente, corresponden a la totalidad de los montos efectivamente cobrados y montos efectivamente pagados por la CFE durante 2019.

Además, reportan información presupuestal cuya obtención, clasificación y registro, se apegan a las disposiciones normativas a que se refiere el primer párrafo de esta nota, asimismo, los gastos presupuestarios se presentan y revelan en los capítulos y partidas correspondientes, conforme al Clasificador por Objeto del Gasto regulado por el CONAC y autorizado por la SHCP.

4. Análisis del ejercicio presupuestario

4.1 Aprobación del Presupuesto de Egresos e ingresos de la Federación

Mediante **oficio N° 307-A.-3510** del 26 de diciembre de 2019, la SHCP comunicó oficialmente el PEF y Calendarios para el ejercicio fiscal de 2020 cuyo monto ascendió a \$125,358,703.

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD - CORPORATIVO
 Empresa Productiva del Estado

Los ingresos propios de la CFE autorizados ascendieron a \$105,428,798.

4.2 Modificaciones presupuestarias al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020.

CFE Corporativo
 PRESUPUESTO FLUJO DE EFECTIVO 2020
 Miles de pesos

CONCEPTO	Aprobado	Ajuste	Adecuado I	Ajuste	Adecuado II	Ajuste	Adecuado III
(1) Ingresos brutos totales	105,428,798	0	105,428,798	66,989,303	172,418,101	0	172,418,101
Ingresos netos	3,956,594	0	3,956,594	26,472,213	30,428,807	0	30,428,807
Ingresos interempresas	101,472,204	0	101,472,204	7,031,095	108,503,299	0	108,503,299
Ingresos del mercado eléctrico mayorista (MEM)	0	0	0	33,485,995	33,485,995	0	33,485,995
(2) Gasto Programable	125,358,703	9,852,603	115,506,100	76,628,326	192,134,426	167,782	192,302,208
Gasto Corriente	76,148,869	213,493	76,362,363	60,749,860	137,112,223	167,782	137,280,004
Servicios Personales	10,634,477	201,503	10,835,979	1,431,184	9,404,796	167,782	9,572,577
Gasto de Operación	64,009,176	11,991	64,021,167	51,888,402	115,909,569	0	115,909,569
Materiales y Suministros	45,786,687	4,810	45,791,497	55,198,146	100,989,643	0	100,989,643
Combustibles para la generación de electricidad	43,858,386	0	43,858,386	14,877,857	58,736,243	0	58,736,243
Otros	1,928,301	4,810	1,933,111	319,985	1,613,127	0	1,613,127
Mercado eléctrico mayorista	0	0	0	40,640,273	40,640,273	0	40,640,273
Servicios Generales	18,222,490	7,180	18,229,670	3,309,743	14,919,927	0	14,919,927
Pagos relativos a Pidiregas	268,060	0	268,060	268,060	0	0	0
Otras Erogaciones	502,121	0	502,121	338,331	163,790	0	163,790
Operaciones interempresas	735,035	0	735,035	10,899,033	11,634,068	0	11,634,068
Pensiones y Jubilaciones	10,921,876	669,853	11,591,729	1,676,351	9,915,378	0	9,915,378
Inversión Física	36,223,453	10,735,949	25,487,503	7,101,251	18,386,252	0	18,386,252
Inversión Financiera	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones Ajenas Netas	2,064,505	0	2,064,505	24,656,068	26,720,573	0	26,720,573
(3)=(1-2) Balance de Operación	19,929,905	9,852,603	10,077,302	9,639,023	19,716,326	167,782	19,884,107
(4) Transferencias	0	0	0	0	0	0	0
(5)=(3+4) Balance Primario	19,929,905	9,852,603	10,077,302	9,639,023	19,716,326	167,782	19,884,107
(6) Costo Financiero Neto	31,961,006	0	31,961,006	8,327,539	23,633,467	0	23,633,467
(7)=(5-6) Balance Financiero	51,890,912	9,852,603	42,038,309	1,311,484	43,349,793	167,782	43,517,573
(8) Endeudamiento Neto	20,000,000	0	20,000,000	7,432,211	12,567,789	0	12,567,789
(9) Variación de Disponibilidades (Aumento)	31,890,912	9,852,603	22,038,309	8,743,695	30,782,004	167,782	30,949,786
Inicial	37,836,680	132,152,446	169,989,126	0	169,989,126	0	169,989,126
Retiro del Patrimonio Invertido de la Nación	0	0	0	0	0	0	0
Final	5,945,769	142,005,049	147,950,817	8,743,695	139,207,122	167,782	139,039,340

Cifras en miles de pesos. Las sumas parciales o totales pueden no coincidir debido al redondeo.

Durante el ejercicio 2020, la CFE efectuó una priorización en el uso de los recursos, que favoreció el capítulo de materiales y suministros y a las operaciones interempresas, un mejor seguimiento al calendario de gasto y una continua supervisión en el uso de los recursos.

En el transcurso del ejercicio fiscal 2020, se efectuaron tres adecuaciones presupuestarias, las cuales consistieron en lo siguiente:

Adecuación I

Adecuación Interna

El 29 de mayo de 2020 con folio 2020-53-TVV-1 se realizó la adecuación I que consistió principalmente en una disminución de 10,735.9 millones de pesos (mdp) en la inversión Física, en el concepto de Mantenimiento, así como transferencias de claves de carteras al interior del rubro de Mantenimientos, derivado de lo siguiente:

- ❖ Se realizó una modificación interna en las claves de cartera de Mantenimientos, transfiriendo recursos por 10,735.9 mdp de las claves de cartera originales hacia otras nuevas autorizadas en enero del presente año, esta transferencia obedeció al cambio de portafolios de las plantas de

generación adscritas a cada EPS de Generación I, II, III, IV y VI, instruida por autoridades superiores.

- ❖ Se modificó el calendario, fundamentalmente por el efecto de las carteras autorizadas y su reflejo en el ejercicio del gasto que origina una diferente composición al autorizado original.

Adecuación II

Adecuación Interna

Con fecha 25 de febrero de 2021 folio 2020-53-TVV-3, se gestionó un incremento neto de 76,628.3 mdp en el gasto programable, como consecuencia de los siguientes eventos presupuestarios:

Reducciones por 14,124.9 mdp, que se integran de la siguiente forma

- Menores erogaciones en **Servicios Personales** por 1,431.2 mdp.
 - En **Servicios Generales**, menor ejercicio de 3,309.7 mdp, resultado básicamente de un menor ejercicio en servicios técnicos pagados a terceros.
 - En los **Pagos relativos a Pidiregas**, no registró ejercicio de 268.0 mdp, debido a que se clasificó el gasoducto Mayakan, en el rubro de fletes de transporte de gas.
 - En **Otras Erogaciones**, menor ejercicio de 338.3 mdp derivado de menores erogaciones por resoluciones por autoridad competente.
 - En **Pensiones y Jubilaciones** menor gasto por 1,676.4 mdp, derivado de una sobreestimación en este concepto.
 - **En Inversión Física** el menor ejercicio por 7,101.3 mdp, conforme a los siguientes eventos:
 - En Bienes muebles, inmuebles e intangibles, el menor gasto por 17.6 mdp, se originó en el proyecto de adquisición nuevo software SICOM, SIRH, DOCUMENTUM Especializado.
 - El pago de PIDIREGAS registró un gasto menor al adecuado I por 3,828.8, derivado, principalmente del menor número de obras recibidas principalmente en los proyectos 298 CC Valle de México II, OPF 304 LT 1805 Línea de Transmisión Huasteca – Monterrey y OPF 348 SE 2101 Compensación Capacitiva Baja – Occidental, así como del efecto del refinanciamiento de las líneas internas de crédito de diversos proyectos PIDIREGAS efectuado en 2019 fundamentalmente en los proyectos Repotenciación CT Manzanillo I U-1 y 2, 261 CCC Cogeneración Salamanca Fase I y OPF 274 SE 1620 Distribución Valle de México.
 - En Mantenimiento, el menor gasto pagado por 6,567.9 mdp, principalmente en Mantenimiento Unidades Generadoras Turbogas, Convencional, Móviles y Ciclos Combinados II.
 - En Obra Pública, se registró un mayor gasto por 3,313.0 mdp, derivado principalmente del pago de finiquitos de proyectos PIDIREGAS.
-

Ampliaciones por 90,753.2 mdp, motivado por lo siguiente:

- Mayores erogaciones en **Materiales y Suministros** por 55,198.1 mdp, resultado de lo siguiente: en el rubro de Combustibles para la Generación de Electricidad el mayor gasto neto de 14,877.9 mdp, es consecuencia del mayor ejercicio por concepto de fletes por 12,950.5 mdp, que obedece al pago de fletes por parte de CFE a los terceros externos (privados).

Asimismo, se registró un mayor gasto en las operaciones del Mercado Eléctrico Mayorista por 40,640.3 mdp, el cual no estaba considerado originalmente.

- En **Operaciones Interempresas** mayor gasto por 10,899.0 mdp, derivado de servicios corporativos.
- En **Operaciones Ajenas** se registra un mayor gasto por 24,656.1 mdp, principalmente por enteros del IVA cobrado, compensado parcialmente con ingresos por concepto de erogaciones recuperables.

Gasto No Programable

Disminución en el costo financiero neto por 8,327.5 mdp, como consecuencia de lo siguiente:

- En el **Costo Financiero Interno**, el menor ejercicio por 4,066.4 mdp, se debe principalmente a la no disposición de los montos correspondientes a financiamientos de largo plazo programados por la Subdirección de Financiamiento y Coberturas, y a las variaciones en las tasas de interés estimadas y las reales aplicadas en las operaciones de servicio de deuda documentada y PIDIREGAS, así como a un menor empleo de líneas de crédito por menor cantidad de obras recibidas PIDIREGAS.
- En el **Costo Financiero Externo**, el menor ejercicio de 312.1 mdp, se explica principalmente por un menor empleo de las líneas de crédito en dólares de Deuda Documentada con respecto de lo que se había previsto cuando se elaboró el presupuesto 2020, así como por menor recepción de obras PIDIREGAS.
 - En el **Costo por Coberturas** se registraron menores erogaciones por 1,737.3 mdp, debido al efecto compensado de mayores ingresos en la cobertura de la tasa de interés externa de la deuda documentada, derivada del mayor tipo de cambio peso/dólar, en promedio anual del ingreso del swap respectivo.
 - Se registraron mayores **Ingresos por Intereses** por 2,211.7 mdp, originado por una mayor liquidez de la caja, derivado de los menores gastos, y las transferencias recibidas a partir de enero de 2020.

El **Endeudamiento Neto** disminuyó 7,432.2 mdp, al pasar de 20,000.0 mdp a 12,567.8 mdp, resultado de los siguientes movimientos:

- El **desendeudamiento interno** registrado por 13,500.0 mdp fue inferior por 23,334.3 mdp al endeudamiento esperado, resultado de la no disposición de los montos correspondientes a
-

financiamientos de largo plazo programados por la Subdirección de Financiamiento y Coberturas incluidas en la elaboración del presupuesto, así como a la amortización de líneas de crédito revolventes de corto plazo no consideradas en la elaboración del mismo.

- El **endeudamiento externo** observado por 26,067.8 mdp superior en 15,902.1 mdp al esperado, derivado principalmente de la disposición de 900.0 MUSD de la línea de crédito FORMOSA para el pago de obras PIDIREGAS.

Adecuación III Adecuación Externa

Con fecha 1º de marzo de 2021 folio 2020-53-TVV-4, se gestionó y autorizó una adecuación presupuestaria que consistió en una ampliación por 167.8 millones de pesos, motivado por lo siguiente:

- En **Servicios Personales** fue superior en 167.82 mdp, derivado principalmente del pago de la catorcena 27 que no se había contemplado originalmente, toda vez que debe realizarse en tiempo y forma, al caer en un día inhábil y festivo. Cabe mencionar que en un año normal se realizan 26 pagos catorcenales en la nómina y es un hecho que se observa cada 11 años aproximadamente.

Cabe destacar que con motivo de la Sesión 40 ordinaria del Consejo de Administración del 8 de diciembre del 2020 de la CFE, esta Empresa publicó en el portal de internet la nota informativa denominada Adecuaciones presupuestales para el cierre del ejercicio fiscal 2020 de la Comisión Federal de Electricidad y sus Empresas Productivas Subsidiarias.

En el punto 2 de la citada nota informativa, denominado Techo de servicios personales, la CFE explicó a los miembros del Consejo que en las reuniones de trabajo de integración del PEF 2020 con la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, la Comisión Federal de Electricidad estimaba un requerimiento de techo de servicios personales de 62,926.4 millones con una plantilla de 93,184 plazas y la consideración del pago de 27 Catorcenas para el 2020.

4.3 Variaciones al ejercicio presupuestario

a) Ingresos presupuestarios

Conforme el presupuesto aprobado a CFE Corporativo, le fue asignado un presupuesto original de Ingresos por \$163,265,478, cifra que se modificó durante el transcurso del año para llegar a un presupuesto adecuado autorizado de \$354,975,016.

CFE Corporativo cuenta con las autorizaciones de las adecuaciones presupuestarias efectuadas al presupuesto original autorizado por la H. Cámara de Diputados y que provienen de las siguientes cuentas:

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Cobrado y Obtenido (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
Ingresos Propios	105,428,798	172,418,101	172,418,101	66,989,303	63.5
Transferencias y Apoyos Fiscales	0	0	0	0	n.a.
Endeudamiento Neto	20,000,000	12,567,789	12,567,789	7,432,211	37.2
Disponibilidad Inicial	37,836,680	169,989,126	169,989,126	132,152,446	n.a.
Total de Recursos de Ingresos	163,265,478	354,975,016	354,975,016	191,709,538	117.4

Cifras en miles de pesos. Las sumas parciales o totales pueden no coincidir debido al redondeo.

Los ingresos recaudados principalmente provienen de lo siguiente:

Los **Ingresos Propios** ascendieron a \$172,418,101, conforme a la siguiente integración:

- Las **Ventas de Servicios Internos** generaron ingresos provenientes principalmente de operaciones interempresas \$108,503,299, derivado de los servicios prestados a las Empresas Productivas Subsidiarias y \$33,485,995 de recursos captados a través del Mercado Eléctrico Mayorista por venta de energía, principalmente.
- Los **Ingresos Diversos** ascendieron a \$30,428,807, provenientes principalmente por recuperación de cargos fijos y variables del transporte de gas de los gasoductos no cedidos.
- El **Endeudamiento Neto** observado por \$12,567,789, resultó inferior en \$7,432,211 (37.2%) al original, derivado de los siguientes movimientos compensados, originados principalmente por un menor endeudamiento interno.
 - ❖ El *Desendeudamiento Interno* registrado por \$13,500,000 fue inferior por \$23,334,302, debido a la no disposición de los montos correspondientes a financiamientos de largo plazo programados por la Subdirección de Financiamiento y Coberturas incluidas en la elaboración del presupuesto, así como a la amortización de líneas de crédito revolventes de corto plazo no consideradas en la elaboración del mismo.
 - ❖ El *Endeudamiento Externo* observado por \$26,067,789 superior en \$15,902,092 al programado, derivado principalmente de la disposición de 900.0 MUSD de la línea de crédito FORMOSA para el pago de obras PIDIREGAS.

b) Egresos presupuestarios

CFE Corporativo contempló un presupuesto aprobado de \$163,265,478 (incluyendo la disponibilidad final), cifra que se modificó para llegar a un presupuesto pagado de \$354,975,016, como sigue:

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
Gasto Corriente	108,109,875	181,672,379	181,672,379	73,562,504	68.0
Pensiones y Jubilaciones	10,921,876	9,915,378	9,915,378	1,006,498	9.2
Gasto de Inversión	38,287,958	24,347,918	24,347,918	13,940,040	36.4
Disponibilidad Final	5,945,769	139,039,340	139,039,340	133,093,572	n.a.
Total Recursos de Egresos	163,265,478	354,975,016	354,975,016	191,709,538	117.4

Cifras en miles de pesos. Las sumas parciales o totales pueden no coincidir debido al redondeo.

En 2020 el **presupuesto pagado** de CFE Corporativo fue de \$215,935,675, cifra mayor al presupuesto aprobado en 37.3%. Este comportamiento se debió principalmente en Gasto Corriente derivado del gasto en Combustibles por \$58,736,243, 33.9% más de lo presupuestado, al gasto en el Mercado Eléctrico Mayorista por \$40,640,273, el cual no se tenía presupuestado y a un mayor ejercicio en operaciones interempresas por \$11,634,068, según lo siguiente:

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
Gasto Corriente	108,109,875	181,672,379	181,672,379	73,562,504	68.0
Pensiones y Jubilaciones	10,921,876	9,915,378	9,915,378	1,006,498	9.2
Gasto de Inversión	38,287,958	24,347,918	24,347,918	13,940,040	36.4
Gasto Neto Total	157,319,709	215,935,675	215,935,675	58,615,966	37.3

Cifras en miles de pesos. Las sumas parciales o totales pueden no coincidir debido al redondeo.

GASTO CORRIENTE

El **Gasto Corriente** observó un gasto pagado mayor al presupuesto aprobado de 68%, su evolución por rubro de gasto se presenta a continuación:

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
Servicios Personales	10,634,477	9,572,577	9,572,577	1,061,899	10.0
Gasto de Operación	64,009,176	115,909,569	115,811,634	51,802,457	80.9
Materiales y Suministros	45,786,687	100,989,643	100,891,707	55,105,021	120.4
Servicios Generales	18,222,490	14,919,927	14,919,927	3,302,563	18.1
Servicios Interempresas	735,035	11,634,068	11,634,068	10,899,033	n.a.
Otros de Corriente	32,731,188	44,556,165	44,654,100	11,922,913	36.4
Pagos Relativos a Pidiregas	268,060	0	97,935	170,125	63.5
Otras Erogaciones	502,121	163,790	163,790	338,331	67.4
Operaciones Ajenas (Por cuenta de 3ros)	0	20,758,908	20,758,908	20,758,908	n.a.
Costo Financiero Neto	31,961,006	23,633,467	23,633,467	8,327,539	26.1
Gasto Corriente	108,109,875	181,672,379	181,672,379	73,562,504	68.0

Cifras en miles de pesos. Las sumas parciales o totales pueden no coincidir debido al redondeo.

- Las erogaciones en **Servicios Personales** registraron un menor ejercicio presupuestario de 10% respecto al presupuesto aprobado.
- En el rubro de **Gasto de Operación**, el mayor gasto pagado en 80.9%, fue resultado de las operaciones del Mercado Eléctrico Mayorista, así como de la compra de combustibles para la generación de energía, situación que explica el comportamiento por capítulo de gasto de la siguiente manera:
 - ❖ El capítulo de **Materiales y Suministros** presenta un gasto por \$100,891,707, derivado de lo siguiente:

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD - CORPORATIVO
 Empresa Productiva del Estado

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
Materiales y suministros	45,786,687	100,989,643	100,891,707	55,105,021	120.4
Combustibles para la Generación de Electricidad	43,858,386	58,736,243	58,638,307	14,779,921	33.7
Gas	0	1,939,798	1,939,798	1,939,798	n.a.
Diesel	20,000	7,577	7,577	12,423	62.1
Fletes y Costo Fijo del Transporte de Gas	43,838,386	56,788,868	56,690,932	12,852,547	29.3
Combustóleo	0	0	0	0	n.a.
Mercado Eléctrico Mayorista	0	40,640,273	40,640,273	40,640,273	n.a.
Otros Materiales y Suministros	1,928,301	1,613,127	1,613,127	315,174	16.3
Carbón	0	0	0	0	n.a.
Combustible Nuclear	272,258	287,411	287,411	15,153	5.6
Vapor Geotérmico	0	668,368	668,368	668,368	n.a.
Otros	1,656,043	657,348	657,348	998,695	60.3

Cifras en miles de pesos. Las sumas parciales o totales pueden no coincidir debido al redondeo.

- En el concepto de combustibles para la generación de electricidad, se observa un mayor ejercicio presupuestario por \$14,779,921 (33.7%), respecto al autorizado, principalmente en el rubro de Fletes y Costo Fijo del transporte de Gas con un ejercicio 29.3% mayor al presupuesto original, así como en el gasto no presupuestado de \$1,939,798, por concepto de Gas; lo anterior se compensa con un ahorro del 62.1% en Diésel.
 - En el rubro Otros Materiales y Suministros se observa un gasto de \$1,613,127, menor al aprobado en 16.3%, principalmente por el ahorro de 60.3% en materiales para la operación y mantenimiento y un mayor gasto en 5.6% en combustible nuclear, así como el gasto de \$668,368 no presupuestado en vapor geotérmico.
 - El Mercado Eléctrico Mayorista presenta un gasto por \$40,640,273, derivado de los pagos que realiza CFE a cuenta de la Empresa Filial de Intermediación de Contratos Legados dentro del decreto de pago neto de CFE como mandatario único de las Empresas de CFE dentro del Mercado Eléctrico Mayorista.
- ❖ En **Servicios Generales** se observó un gasto de \$14,919,927, menor en 18.1% al autorizado, principalmente por lo siguiente:

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
Servicios Generales	18,222,490	14,919,927	14,919,927	3,302,563	18.1
Adquisición de Energía	659	0	0	659	100.0
Fletes	763	3,960	3,960	3,197	n.a.
Conservación y Mantenimiento	1,470,251	1,289,076	1,289,076	181,176	12.3
Servicios Técnicos Pagados a Terceros	2,658,718	180,547	180,547	2,478,171	93.2
Seguros	2,604,932	1,696,437	1,696,437	908,494	34.9
Otros	11,487,166	11,749,906	11,749,906	262,740	2.3

Cifras en miles de pesos. Las sumas parciales o totales pueden no coincidir debido al redondeo.

- Menores erogaciones por \$3,658,500, en los conceptos de adquisición de energía, conservación y mantenimiento, servicios técnicos pagados a terceros y seguros.
 - Mayores erogaciones de \$265,937, en fletes y otros servicios generales.
- En el rubro de **Otros de Corriente**, el mayor gasto pagado con respecto al presupuesto aprobado fue por \$11,922,913 (36.4%), lo cual se explica por lo siguiente:

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD - CORPORATIVO
 Empresa Productiva del Estado

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
Otros de Corriente	32,731,188	44,556,165	44,654,100	11,922,913	36.4
Pagos Relativos a Pidiregas	268,060	0	97,935	170,125	63.5
Cargos Fijos	109,151	0	70,613	38,537	35.3
Cargos Variables	158,910	0	27,322	131,588	82.8
Otras Erogaciones	502,121	163,790	163,790	338,331	67.4
Operaciones Ajenas	0	20,758,908	20,758,908	20,758,908	n.a.
Por Cuenta de Terceros	0	20,758,908	20,758,908	20,758,908	n.a.
Costo Financiero Neto	31,961,006	23,633,467	23,633,467	8,327,539	26.1
Costo Financiero Bruto	32,591,167	26,475,356	26,475,356	6,115,812	18.8
Internos	15,548,758	11,482,379	11,482,379	4,066,378	26.2
Externos	11,541,679	11,229,546	11,229,546	312,133	2.7
Otros	5,500,731	3,763,431	3,763,431	1,737,300	31.6
Ingresos por Intereses	630,161	2,841,888	2,841,888	2,211,727	n.a.

Cifras en miles de pesos. Las sumas parciales o totales pueden no coincidir debido al redondeo.

- ❖ Los *Pagos relativos a PIDIREGAS* registraron un menor ejercicio por \$170,125 (63.5%), respecto al presupuesto aprobado, conforme a los siguientes movimientos:
 - En *Cargos Fijos* el menor gasto pagado por \$38,537 (35.3%) se debió principalmente a un tipo de cambio menor al presupuestado.
 - En *Cargos Variables* el menor gasto por \$131,588 (82.8%) fue derivado fundamentalmente de la baja de precio del gas continental.
- ❖ Menor gasto en otras erogaciones por \$338,331 (67.4%), por concepto de laudos, donativos y subvenciones de servicios social.
- ❖ Las Operaciones Ajenas por recuperación de terceros registraron egresos por \$20,758,908, por conceptos de pago de logística de combustibles y fletes, impuesto del IVA a pagar y programas especiales.
- ❖ El Costo Financiero Neto observó un gasto pagado de \$23,633,467, resultando inferior en 8,327,539 (26.1%) al programado; a continuación se describe la integración por rubros:
 - ❖ *El Costo financiero interno* registró un menor gasto por \$4,066,378 (26.2%), la diferencia observada se debe principalmente a la no disposición de los montos correspondientes a financiamientos de largo plazo programados por la Subdirección de Financiamiento y Coberturas y a las variaciones en la tasas de interés estimadas y las reales aplicadas en las operaciones de servicio de deuda documentada y PIDIREGAS, así como a un menor empleo de líneas de crédito para proyectos PIDIREGAS, por menor recepción de obras.
 - ❖ *El Costo financiero externo* observó un gasto menor al presupuesto aprobado por \$312,133 (2.7%), que se explica principalmente por el tipo de cambio y las tasas de interés consideradas y las reales en el pago de Deuda Documentada y PIDIREGAS, así como por menor recepción de obras.

- ❖ El *Costo por Coberturas (Otros)* registró un menor gasto por \$1,737,300 (31.6%), debido a mayores ingresos en la cobertura de la tasa de interés externa de la deuda documentada, derivada del mayor tipo de cambio peso/dólar del ingreso del swap respectivo.
- ❖ En *Ingresos por Intereses* se captó un ingreso mayor al presupuesto aprobado por \$2,841,888, originado por una mayor liquidez de la caja, derivado de los menores gastos, y las transferencias recibidas a partir de enero de 2020.

PENSIONES Y JUBILACIONES

Se observó un menor gasto pagado al presupuesto aprobado de 9.2%, cuya variación se debe a un menor ejercicio en la liquidación por prima legal de antigüedad.

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
Pensiones y Jubilaciones	10,921,876	9,915,378	9,915,378	1,006,498	9.2

Cifras en miles de pesos. Las sumas parciales o totales pueden no coincidir debido al redondeo.

GASTO DE INVERSION

El Gasto de Inversión reflejó un gasto por \$24,347,918, menor en 36.4%, este comportamiento se presenta a continuación:

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
Gasto de Inversión	38,287,958	24,347,918	24,347,918	13,940,040	36.4
Inversión Física	36,223,453	18,386,252	18,386,252	17,837,200	49.2
Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles	17,548,394	13,702,018	13,702,018	3,846,376	21.9
Pago de Pidiregas	17,237,002	13,408,211	13,408,211	3,828,791	22.2
Otros Bienes Mueb., Inmueb. e Intang.	311,393	293,808	293,808	17,585	5.6
Inversión Pública	18,675,058	4,684,234	4,684,234	13,990,824	74.9
Obra Pública	1,312,937	4,625,919	4,625,919	3,312,982	n.a.
Mantenimiento	17,362,122	58,315	58,315	17,303,806	99.7
Otros de Inversión	2,064,505	5,961,666	5,961,666	3,897,161	188.8
Inversión Financiera	0	0	0	0	n.a.
Otros de Inversión (Erog. Recuperables)	2,064,505	5,961,666	5,961,666	3,897,161	188.8

Cifras en miles de pesos. Las sumas parciales o totales pueden no coincidir debido al redondeo.

- En **Inversión Física** se observó un menor gasto al presupuesto aprobado por \$17,837,200 (49.2%), conforme a los siguientes movimientos:
 - ❖ En Bienes muebles, inmuebles e intangibles, se observó un gasto de \$13,702,018, menor al autorizado (21.9%), debido a:
 - El pago de Pidiregas registró un menor gasto al presupuesto aprobado por \$3,828,791 (22.2%), derivado del efecto del refinanciamiento de las líneas internas de crédito de diversos proyectos PIDIREGAS efectuado en 2019 fundamentalmente en los proyectos Repotenciación CT Manzanillo I U-1 y 2, 261 CCC Cogeneración Salamanca Fase I y OPF 274 SE 1620 Distribución Valle de México, y de la menor recepción de obras PIDIREGAS

programadas principalmente en los proyectos 298 CC Valle de México II, OPF 304 LT 1805 Línea de Transmisión Huasteca – Monterrey y OPF 348 SE 2101 Compensación Capacitiva Baja – Occidental.

- En Bienes Muebles e Inmuebles ocurrió un menor gasto por \$17,585 (5.6%), respecto al programado original principalmente por menores adquisiciones de equipo de cómputo, periféricos y software institucional.
- ❖ En Inversión Pública, se observó un mayor gasto por \$3,312,982, debido fundamentalmente por el pago de finiquitos de 3 proyectos PIDIREGAS derivado de litigios por incumplimiento de contratos. Por otra parte, se observó un ejercicio menor en Mantenimientos ya que el presupuesto aprobado de CFE Corporativo incluyó los recursos de Mantenimientos de las EPS de Generación, ya que en 2019 se realizó un cambio de portafolios entre las EPS de Generación, situación que obligó a ubicar los recursos de mantenimientos provisionalmente en el Corporativo, una vez que los portafolios se definieron con las nuevas plantas generadoras que se les asignaron a las EPS de Generación, el presupuesto se les traspasó.
- ❖ En Otros de Inversión se observó un gasto de \$5,961,66, mayor al presupuesto aprobado por \$3,897,161 conforme a los siguientes movimientos:
 - Erogaciones recuperables por préstamos al personal (Fondo de la Habitación y Servicios Sociales para los Trabajadores Electricistas) y depósitos en garantía de obras que realiza la Dirección Corporativa de Ingeniería y Proyectos de Infraestructura. Este Importe corresponde al consolidado de CFE.

5. Disposiciones de racionalidad y austeridad presupuestaria (cifras en millones de pesos)

El programa tiene el objetivo de racionalizar el gasto e incrementar la productividad sin afectar el cumplimiento de los objetivos de la CFE y sus Empresas Productivas Subsidiarias (EPS). Lo anterior en cumplimiento al marco normativo de la CFE y sus EPS.

Durante el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 la mayoría de los rubros del programa de austeridad y eficiencia tuvieron una disminución en comparación con el ejercicio 2019.

En total se tuvo un ahorro de 1,001.6 mdp, lo que representa una disminución del 11.2%, siendo los rubros más significativos la renta de equipo de transporte con un ahorro de 376.6 mdp, los servicios técnicos pagados a terceros con un ahorro de 324.8 mdp, así como los gastos de viaje y viáticos con un ahorro de 181.0 mdp.

Solamente 5 de los 16 rubros enlistados no presentan ahorro en el ejercicio 2020.

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD - CORPORATIVO
 Empresa Productiva del Estado

Concepto	Ejercido a dic 2019	Ejercido a dic 2020	Diferencia	%
Papelería Y Artículos De Oficina	78.8	69.6	-9.1	-11.6%
Ref y Accesorios Equipo De Cómputo	60.0	65.5	5.6	9.3%
Papelería/consumibles equipo computo	445.0	405.0	-40.0	-9.0%
Alimentos en instalaciones	29.4	18.1	-11.3	-38.3%
Combustibles y lubricantes para equipo de transporte	1,547.9	1,434.0	-113.9	-7.4%
Tiempo extraordinario	1,510.3	1,579.0	68.7	4.5%
Servicio de Igualas Aseo Y Limpieza	345.4	371.4	26.0	7.5%
Servicios técnicos pagados a terceros	565.0	240.2	-324.8	-57.5%
Servicio telefónico	597.0	595.7	-1.3	-0.2%
Gastos de viaje y viáticos	693.4	512.5	-181.0	-26.1%
Boletos de avión	179.4	63.9	-115.5	-64.4%
Gastos de Alimentación en Reuniones	8.3	4.4	-3.9	-46.7%
Servicio Postal y De Paquetería	125.0	126.4	1.4	1.2%
Gastos de Alimentación en Cursos de capacitación	4.9	1.4	-3.5	-70.8%
Renta de Equipo de Transporte	2,320.9	1,944.3	-376.6	-16.2%
Traslado de Valores	459.2	536.7	77.5	16.9%
TOTAL	8,969.9	7,968.3	-1,001.6	-11.2%

6. Sistema integral de información

Las cifras asentadas en el Sistema Integral de Información corresponden con las presentadas en los estados presupuestarios, toda vez que se actualizaron los reportes de ingresos y gastos con las cifras de cierre incorporadas a la Cuenta Pública 2020.

7. Rendición de cuentas

Mediante Oficio No. 309-A.-002/2021 de fecha 29 de enero de 2021, la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público emitió los Lineamientos para la Integración de la Cuenta Pública 2020, cuyo ámbito de aplicación son de observancia de las Empresas Productivas del Estado, en los que se establecieron las fechas de entrega y las características que debe reunir la información contable, presupuestaria y programática que deben proporcionar a través del Sistema para la Integración de la Cuenta Pública (SICP), para conformar el reporte relativo a la Cuenta Pública Federal del año 2020.

8. Disponibilidades Presupuestales y Efectivo y Equivalentes

La administración del Efectivo y Equivalentes de la Empresa se realiza a través de la figura de "Tesorería Centralizada", la cual es gestionada y controlada operativamente en la Comisión Federal de Electricidad (CFE Corporativo), a través del esquema de "Cuenta Corriente", así como por la misma tesorería de la Empresa; dichos recursos financieros no tienen un fin específico y la Empresa los mantiene en caja y/o depositados o invertidos en instituciones financieras dentro y fuera del país. Las Disponibilidades Presupuestales (iniciales y finales) representan el remanente acumulado de todos aquellos movimientos de flujo de efectivo de la Empresa de ingresos y egresos, registrados a través de partidas presupuestales, así como por aquellas operaciones que se registran a través de la "Cuenta Corriente" (por la operación de la Tesorería Centralizada), a partir del 1 de enero de 2017 (fecha en que la Empresa fue constituida como Empresa Productiva Subsidiaria de la Comisión Federal de Electricidad) y hasta el 31 de diciembre de 2020.

Asimismo, las Disponibilidades Presupuestales de la Comisión Federal de Electricidad incluyen partidas que no representan "flujos de efectivo" como: (i) la aportación que la Secretaría de

Hacienda y Crédito Público (SHCP) realizó a la CFE, en el ejercicio fiscal 2016, para asumir parcialmente el pasivo laboral de la empresa por un importe de 161,080.2 millones de pesos; importe representado por 68 pagarés con vencimientos anuales a partir de diciembre de 2018 y cuyo flujo de efectivo, conforme se van liquidando dichos pagarés por parte de la SHCP, ingresa directamente al fideicomiso para pensiones y jubilaciones establecido para tales efectos por la empresa, por lo que no se considera un ingreso presupuestal; sin embargo, por instrucciones de la SHCP dicho importe fue incluido como una partida presupuestal y, por lo tanto, forma parte de las Disponibilidades Presupuestales de la empresa; (ii) “cheques en tránsito” que anualmente se registran en el Presupuesto como “pagados”, aun cuando el flujo de efectivo no ha salido de las cuentas bancarias; y (iii) “cheques salvo buen cobro” que anualmente se registran en el Presupuesto como ingreso ejercido, aun cuando el flujo de efectivo no ha ingresado en las cuentas bancarias.

Por otra parte, dichas disponibilidades no reflejan los flujos de efectivo provenientes de la Empresas Filiales de la CFE.

En consecuencia, la Disponibilidad Presupuestal inicial y final que se muestra en los estados de “Ingresos de Flujo de Efectivo” y “Egresos de Flujo de Efectivo”, respectivamente, difiere de los saldos de “Efectivo y equivalentes” que se muestran en los estados financieros de la Empresa al 31 de diciembre de 2020.

Dr. Edmundo Sánchez Aguilar
Director Corporativo de Finanzas

Mtro. Miguel Ángel Álvarez Flores
Subdirector de Operación
Financiera