

CFE GENERACIÓN IV, EPS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CUENTA PÚBLICA 2020

NOTAS DE DESGLOSE

I. NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2020, el efectivo e inversiones temporales asciende a 9,762 miles de pesos.

	2020
Efectivo	415
Saldos Bancarios	9,347
Total	9,762

2. DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES

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

	2020
Cuenta corriente por cobrar	11,143,315
Cuenta por cobrar Servicio Intercompañía	133,843,812
Cuentas por Cobrar	1,369,802
Total	146,356,929

3. INVENTARIOS Y MATERIALES PARA OPERACIÓN

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

	2020
Combustibles y materiales	3,061,758
Estimación por obsolescencia	(85,823)
Total	2,975,935

CUENTA PÚBLICA 2020

4. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

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

	2020
Reclamaciones a aseguradoras	-
Impuesto a la utilidad por recuperar	-
Total	-

5. BIENES MUEBLES, INMUEBLES E INTANGIBLES

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

Integración de los Bienes Muebles

	2020
Plantas y Subestaciones	16,736,916,481
Arrendamiento financiero	6,974,816,861
Otros Activos Fijos	1,152,981,193
Materiales para Operación IFRS	907,878,075
Maquinaria y Equipo en Operación	36,907,058
Mobiliario y Equipo de Oficina	28,329,775
Equipo de Comunicaciones	17,664,968
Equipo de Cómputo	11,808,622
Equipo de Transporte	7,333,660
Total de bienes muebles	25,874,636,693

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

Registro contable	Valor de la relación de bienes muebles	Conciliación
25,874,636,693	25,874,636,693	0

Integración de los Bienes Inmuebles

CUENTA PÚBLICA 2020

	2020
Terrenos	2,613,478,269
Arrendamiento Financiero	4,563,572,681
Edificios Construcciones e Instalaciones	1,694,529,567
Obras en Proceso	811,181,263
Materiales para Construcción	518,680,856
Anticipos para Construcción	398,839,709
Pozos	130,980,492
Caminos	12,663,037
Total de bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	10,743,925,874

Integración de la depreciación

	2020
Reserva Depreciación Plantas y Subestaciones	8,219,694,666
Reserva Depreciación Arrendamiento Financiero	4,921,490,538
Reserva Depreciación Otros Activos Fijos	804,538,320
Reserva Depreciación Edificios Construcciones e Instalación	679,071,417
Reserva Depreciación Pozos	125,513,529
Reserva Depreciación Mobiliario y Equipo de Oficina	21,897,691
Reserva Depreciación Maquinaria y Equipo en Operación	17,597,683
Reserva Depreciación Equipo de Comunicaciones	17,574,090
Reserva Depreciación Equipo de Cómputo	11,795,392
Reserva Depreciación Equipo de Transporte	7,124,170
Reserva Depreciación Caminos	4,093,457
Total de depreciación	14,830,390,954

CUENTA PÚBLICA 2020

Integración del deterioro

	2020
Deterioro Arrendamiento Financiero	3,961,132,200
Deterioro Plantas y Subestaciones	1,120,785,526
Deterioro Edificios Construcciones e Instalación	63,891,410
Deterioro Otros Activos Fijos	39,905,062
Deterioro Mobiliario y Equipo de Oficina	19,372
Deterioro Equipo de Comunicaciones	14
Total de deterioro	5,185,733,584

6. ACTIVOS DIFERIDOS

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

	2020
Depósitos y adelantos	-
Impuesto a la utilidad diferido	-
Total	-

PASIVO

7. CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

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

	2020
Proveedores y Contratistas	421,864
Cuenta por pagar Servicio Intercompañía	26,769,703
Total	27,191,567

CUENTA PÚBLICA 2020

8. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

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

	2020
Deuda Pidiregas	208,500
Deuda documentada	1,090,883
Total	1,299,383

9. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

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

	2018
Deuda Documentada a largo plazo	3,455,516
Deuda PIDIREGAS a largo plazo	3,609,325
Total	7,064,841

10. PROVISIONES A LARGO PLAZO

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

	2020
Beneficio a empleados	33,891,103
Reserva por desmantelamiento	2,156,071
Total	36,047,174

II.- NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES

11. INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS

El saldo al cierre del ejercicio 2020 es de 19,152,417, integrándose de la siguiente manera:

	2020
Ingresos por venta de energía	16,352,502
Ingresos por Potencia	1,314,292
Otros ingresos y ganancias	1,485,622
Total	19,152,417

12. MATERIALES Y SUMINISTROS

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

	2020
Energéticos, agua turbinada y otros combustibles	11,866,845
Materiales de mantenimiento y consumo	804,205
Total	12,671,050

13. SERVICIOS GENERALES

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

	2020
Mantenimiento	1,635,178
Impuestos y derechos	59,877
Otros gastos	98,722
Total	1,793,777

CUENTA PÚBLICA 2020

14. ESTIMACIONES, DEPRECIACIONES, DETERIOROS, OBSOLESCENCIA Y AMORTIZACIONES

	2020
Depreciación del periodo	1,426,269
Pérdida en bajas de activo fijo	-
Total	1,426,269

15. OTROS GASTOS

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

	2020
Costos del MEM	1,205,889
Costos Intercompañías	7,879,730
Costos de financiamiento	2,421,467
ISR Diferido a favor	-
Total	11,507,086

16. RESULTADO DEL EJERCICIO (AHORRO / DESAHORRO)

El resultado al cierre del ejercicio 2020 es por -9,014,150, de acuerdo a los totales de ingresos y gastos:

	2020
Total de ingresos y otros beneficios	19,152,417
Total de Gastos y otras Pérdidas	28,166,567
Total	11,507,086

CUENTA PÚBLICA 2020

17. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

Al 31 de diciembre de 2020 CFE Generación IV reconoció los pasivos por impuestos diferidos, estos se integran por las partidas que se muestran a continuación:

	2020
Activos diferidos:	
Obligaciones laborales	10,167,331
Reserva de desmantelamiento	646,821
Otros pasivos	4,674,600
Planta, propiedades y equipo	1,152,411
Estimación de obsoletos	0
Pérdidas fiscales por amortizar	12,591,658
Total de activos diferidos netos	29,232,822
Importes reconocidos en otros resultados integrales	
Remediación del pasivo laboral	(10,167,331)
Instrumentos financieros derivados	(42,180)
Total reconocido en Otros resultados integrales	10,209,511

Comentado [SRL1]: Este cuadro es llenado con la cédula del impuesto diferido

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El saldo de los otros resultados integrales acumulados al 31 de diciembre de 2020 se integra como sigue:

Concepto	Beneficio a empleados	Instrumentos Financieros Derivados	Impuestos diferidos	Total de Otras Partidas de Resultados Integrales
Saldos al 01 de enero de 2019	(4,168,099)	22,755	1,434,236	(2,711,108)

CUENTA PÚBLICA 2020

Resultado integral del periodo	-	(19,356,346)	-	(19,356,346)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(4,168,099)	(18,722,800)	1,434,236	(22,067,454)

19. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2020 CFE Generación IV tenía activos y pasivos a corto plazo y a largo plazo denominados en moneda extranjera como sigue:

Corto Plazo

Moneda de origen	Deuda documentada	PIDIREGAS
Dólares americanos (Miles)	-	5,349

Largo Plazo

Moneda de origen	Deuda documentada	PIDIREGAS
Dólares americanos (Miles)	48,635	142,667

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

Moneda:	2020
Dólares americanos	19.9352

III.- NOTAS AL ESTADO DE VARIACIÓN EN LA HACIENDA PÚBLICA

Concepto	Aportación de tenedora	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Otras partidas de Resultados integrales					Total de Otras Partidas de	Total
				Beneficio a empleados	Instrumentos Financieros Derivados	Revaluación de plantas, instalaciones	Impuestos Diferidos			

CUENTA PÚBLICA 2020

					y equipos		Resultados Integrales		
Saldos al 1 de enero de 2020	133,943,782	6,953,300	(28,923,116)	(4,168,099)	22,755	1,434,236	-	(2,711,108)	109,262,858
Traspaso a resultados acumulados	-	(28,923,116)	28,923,116	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del periodo	-	-	(9,014,150)	(19,356,346)	-	-	-	(19,356,346)	(28,370,497)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	133,943,782	(21,969,816)	(9,014,150)	(23,524,445)	22,755	1,434,236	-	(22,067,454)	80,892,362

IV.- NOTAS AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Concepto	2020
Resultados del Ejercicio Ahorro/Desahorro	-9,014,150
Movimientos de partidas (o rubros) que no afectan al efectivo	
Cuentas por pagar intercompañía	22,060,178
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	17,894,869
Impuestos y derechos por pagar	15,277,755
Cuenta Corriente	8,408,268
Costo Beneficios Empleados	4,319,593
Materiales para operación (Neto)	2,371,961
Depreciación	1,890,442
Utilidad o pérdida actividades de financiamiento	636,652
Otros Activos	1,470
Incremento en cuentas por cobrar	-1,155,973
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	-19,966,678
Ganancia/pérdida en venta de bienes muebles, inmuebles e intangibles	-114,234,521
cuentas por cobrar intercompañía	-130,586,306
Flujos de Efectivo Netos de las Actividades de Operación	(202,096,441)

V.- CONCILIACIÓN ENTRE LOS INGRESOS PRESUPUESTARIOS Y CONTABLES, ASÍ COMO LOS EGRESOS PRESUPUESTARIOS Y EGRESOS CONTABLES.

Dentro del rubro de los Ingresos Presupuestarios se consideró la totalidad de los ingresos reportados en el Estado Análítico de Ingresos, sin embargo, en las actividades de conciliación para determinar los ingresos contables, se detectaron diferencias, registrándolas en los rubros correspondientes, los cuales se detallan a continuación:

CUENTA PÚBLICA 2020

Concepto	Ingresos Contables no Presupuestales	Ingresos Presupuestales no Contables
Otros Ingresos Contables No Presupuestarios	-908,077	-
Otros Ingresos Presupuestarios No Contables	-	14,857

Para los egresos presupuestarios y los egresos contables, se indican los rubros para la conciliación:

Concepto	Egresos Contables no Presupuestales	Egresos Presupuestales no Contables
Materias primas y materiales de producción y comercialización	-	3,232,881
Materiales y Suministros	-	172,666
Mobiliario y equipo de administración	-	8,092
Obra pública en bienes propios	-	3,915,395
Otros Egresos Presupuestarios No Contables	-	2,316,606
Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencia y Amortizaciones	1,426,269	-
Otros Gastos	3,445	-
Otros Gastos Contables No Presupuestarios	11,374,410	-

VI.- NOTAS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA.

1. Constitución, actividades de la EPS y eventos relevantes.
 - a. Constitución y actividad de la Empresa.

CFE Generación IV, Empresa Productiva Subsidiaria (EPS)

CFE Generación IV, Empresa Productiva Subsidiaria, (en adelante "La Empresa" o "Generación IV") es una EPS de la Comisión Federal de Electricidad (en adelante "CFE" o "CFE Corporativo"), con personalidad jurídica y patrimonio propios, constituida de conformidad con lo dispuesto en el artículo 1 del Acuerdo por el que se crea CFE Generación IV, publicado en el Diario Oficial de la Federación ("DOF") el 29 de marzo de 2016; así como de conformidad con la estricta separación legal de la CFE

CUENTA PÚBLICA 2020

establecida por la Secretaría de Energía, y está sujeta a lo dispuesto en la Ley de la Comisión Federal de Electricidad ("Ley CFE") publicada en el DOF el 11 de agosto de 2014. La controladora directa y final de la Empresa es CFE. La dirección registrada es Paseo de la Reforma 164, Colonia Juárez, C.P. 06600, en la Ciudad de México.

CFE Generación IV tiene por objeto generar energía eléctrica en el territorio nacional mediante el uso de cualquier tipo de tecnología, así como realizar las actividades de comercialización a que se refiere el artículo 45 de la Ley de la Industria Eléctrica ("LIE"), excepto por la prestación del servicio de suministro eléctrico. Generación IV podrá representar, total o parcialmente, a las centrales eléctricas en el Mercado Eléctrico Mayorista ("MEM") que tenga a su cargo, incluyendo aquellas que sean propiedad de terceros.

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

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

b. Eventos Relevantes

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

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

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

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

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

Con base en lo anterior, se presenta el nuevo portafolio de centrales que integran a la empresa productiva subsidiaria de C.F.E. Generación IV, a partir del 1º de enero de 2020, conforme al diario oficial de la federación que publica la Secretaría de Energía con fecha 25 de noviembre de 2019

- C.T. Carbón II
- C.C.C. Pdte. Emilio Portes Gil (Río Bravo)
- C.T. Benito Juárez (Samalayuca)
- C.C.C. Gómez Palacio
- C.C.C. Samalayuca II

CUENTA PÚBLICA 2020

- C.T. José López Portillo (Río Escondido)
- C.TG. Huinalá
- C.TG. Parque (TG. Juárez)
- C.TG. Industrial (TG. Juárez)
- C.H. La Amistad
- C.H. Falcón
- C.T. Villa de Reyes
- C.TG. Chávez (TG. Laguna-Chávez)
- C.TG. La Laguna (TG. Laguna-Chávez)
- C.TG. Universidad (TG. Monterrey)
- C.TG. Leona (TG. Monterrey)
- C.TG. Fundidora (TG. Monterrey)
- C.TG. Tecnológico (TG. Monterrey)
- C.TG. Monclova
- C.T. Francisco Villa
- C.T. Guadalupe Victoria (Lerdo)
- C.C.C. Chihuahua II (El Encino)
- C.T. Altamira
- C.T. Pdte. Emilio Portes Gil (Río Bravo)
- C.C.C. Huinalá
- C.C.C. Huinalá II (Monterrey II)

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

<u>Cuentas</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Efectos por</u>	<u>Operaciones</u>	<u>Saldos al</u>
<u>ACTIVO</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>cambio de</u>	<u>de 2020</u>	<u>31-dic-20</u>
		<u>portafolio</u>		

CUENTA PÚBLICA 2020

Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes	\$ 650,891	-	(641,129)	9,762
Cuenta corriente a favor	19,551,583	-	(8,408,268)	11,143,315
Cuentas por cobrar MEM, neto	217,111	-	1,152,691	1,369,802
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	3,257,506	132,302,608	(1,716,302)	133,843,812
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	779,426	-	(779,426)	0
Inventarios de materiales para operación, neto	5,347,896	(715,954)	(1,656,007)	2,975,935
Total de activo circulante	29,804,413	131,586,654	(12,048,441)	149,342,625
Activo no circulante:				
Plantas, instalaciones y equipo, neto	110,854,172	(90,935,023)	(3,316,711)	16,602,438
Instrumentos financieros derivados	0	-	140,603	140,603
Otros activos	15	0	(15)	0
Total de activo no circulante	110,854,187	(90,935,023)	(3,176,123)	16,743,041
TOTAL ACTIVO	\$ 140,658,599	(90,935,023)	(3,176,123)	166,085,666

PASIVO

Pasivo corto plazo:				
Deuda a corto plazo y porción a corto plazo de la deuda a largo plazo	\$ 1,624,862	-	(325,479)	1,299,383
Cuentas por pagar con partes relacionadas	4,415,330	21,322,408	(737,771)	26,475,509
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	782,923	-	(361,059)	421,864
Impuestos y derechos	-	15,527,436	(1,642,903)	13,884,533
Instrumentos financieros derivados	23,652	-	(23,652)	-
Total de pasivo a corto plazo	6,846,766	36,849,844	(1,615,322)	42,081,289
Pasivo a largo plazo:				
Deuda a largo plazo	11,327,097	-	(4,262,256)	7,064,841

CUENTA PÚBLICA 2020

Reserva de desmantelamiento	253,086	-	1,902,985	2,156,071
Beneficios a los empleados	12,968,792	-	20,922,311	33,891,103
Total de pasivo a largo plazo	24,548,975	-	18,563,040	43,112,015
TOTAL PASIVO	\$ 31,395,742	36,849,844	16,947,718	85,193,304
PATRIMONIO				
Patrimonio				
Aportación de tenedora	\$ 133,943,782	-	-	133,943,782
Resultados acumulados	6,953,299	-	(27,488,880)	(20,535,581)
Resultado del periodo	(28,923,116)	-	(19,908,966)	(9,014,150)
Otros resultados integrales	-2,711,107	-	(20,790,583)	(23,501,690)
Total de patrimonio	109,262,858	-	(68,188,429)	80,892,361
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 140,658,599	36,849,844	(51,240,711)	166,085,666

c. COVID-19

Derivado de la Pandemia (Virus SARS-COV-2) la empresa ha identificado riesgos que podrían influir en tres aspectos principales:

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

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

CFE ha implementado diversas medidas específicas para atenuar los impactos financieros, operativos y laborales.

A continuación, se presenta una explicación de cada uno de los tres aspectos que se estiman tengan un impacto en la Empresa.

a) Riesgos económico-financieros

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

Los riesgos con impacto negativo son a.1) menor consumo y ventas de energía eléctrica, y a.2) variaciones en el tipo de cambio. Por otro lado, los riesgos con impacto positivo son: a.3) reducción de la tasa de interés, y a.4) disminución en los precios de los combustibles.

a.1) Menor consumo y ventas de electricidad

CUENTA PÚBLICA 2020

Dadas las medidas implementadas para reducir la propagación del virus SARS-COV-2 en el país como son el confinamiento de las personas en sus hogares, el cierre de actividades, empresas e industrias que son consideradas como no esenciales para la sociedad y las medidas de sana distancia, entre otras, se estima que generen un menor nivel de actividad económica que reduzca el consumo y ventas de energía eléctrica en los sectores industrial, comercial y de servicios.

Por otro lado, se estima una mayor demanda de energía eléctrica en el sector residencial dado que la mayor parte de las personas estarán confinadas en sus casas u hogares durante el periodo de duración de la pandemia haciendo actividades adicionales a las habituales como son laborales, educativas y de entretenimiento. Tampoco se estiman reducciones importantes en el consumo de electricidad para usos agrícolas, ya que es una actividad esencial para la sociedad.

Adicional, es importante mencionar que en el mes de abril se observó una caída de hasta un 9% de la demanda eléctrica respecto al mes anterior y un 7% comparando este mismo mes respecto al año 2019, propiciada por el distanciamiento social y la paralización de las actividades por la pandemia del COVID-2019, si bien, en los hogares el consumo eléctrico ha aumentado derivado del confinamiento social pero el paro de labores en las industrias como la automotriz, la cementera, entre otras ha derivado en la caída de la demanda eléctrica.

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

a.2) Variaciones en el tipo de cambio

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

Durante el periodo de máxima propagación del virus en el mundo el peso mexicano experimentó una depreciación con relación al dólar de los Estados Unidos de cerca de 33.0%. Una vez que surtan efecto las medidas de confinamiento y se transite hacia la nueva normalidad económica y social, se prevé que el precio del peso se estabilice e incluso, pueda recuperar los niveles registrados previos a la crisis de la pandemia.

Como consecuencia de los eventos económicos mundiales antes descritos, a partir del mes de marzo de 2020, el peso mexicano ha sufrido una depreciación importante respecto del dólar. Al 30 de septiembre de 2020 el tipo de cambio del peso respecto al dólar observa una cotización de \$23.1325 pesos por dólar, que comparado con el tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019 por \$18.8452, representa una depreciación del 20%.

a.3) Reducción en las tasas de interés

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

b) Riesgos Operativos

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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

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

c) Riesgos laborales

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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

2. Bases de preparación de los estados financieros

a) Bases de preparación

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

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros derivados, los activos por 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, así como los planes de beneficios definidos los cuales se valúan al valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el valor razonable de los activos del plan.

c) Moneda funcional y de presentación

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

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$" se trata de pesos mexicanos, cuando se hace referencia a dólares se trata de dólares de los Estados Unidos de América. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

d) Estados de resultados integral

La Empresa elaboró el estado de resultados integral, clasificando los costos y gastos por su naturaleza atendiendo a la esencia específica del tipo de costo o gasto de la entidad, conforme lo indica la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

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

e) Uso de juicios y estimaciones.

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

Supuestos e 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 incluye en las siguientes notas:

- Nota 3(h) y 13 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;

CUENTA PÚBLICA 2020

- Nota 3(i) y 14 – Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas compensadas obtenidas en períodos anteriores;
- Nota 3(g) y 9 – Pruebas de deterioro del valor de Propiedad, planta y equipo: supuestos clave
- Notas 3(j) y 16 – Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

3. Resumen de las principales políticas contables

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

a. Transacciones en moneda extranjera

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

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

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

c. Instrumentos financieros

i) Reconocimiento y medición inicial

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

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

ii) Clasificación y medición posterior - Activos financieros

Activos financieros

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver nota 10). En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Evaluación del modelo de negocio:

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

– La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

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

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

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

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

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

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

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

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

Activos financieros al costo amortizado

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

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

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

CUENTA PÚBLICA 2020

iii) Baja en cuentas

Activos financieros

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

Pasivos financieros

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

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

iv) Compensación

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

v) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

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

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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

Coberturas de flujos de efectivo

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

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

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

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

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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

d. Deterioro del valor

· Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros y activos del contrato

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

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

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

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

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

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Empresa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Empresa y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

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

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

- Dificultades financieras significativas del emisor o prestatario;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Empresa en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

CUENTA PÚBLICA 2020

- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

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

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

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

Cancelación

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

ii) Activos no financieros

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

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

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

e. Cuenta corriente

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

f. Inventarios y materiales para operación

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

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

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

g. Plantas, instalaciones y equipo neto

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

Plantas, instalaciones y equipo en operación

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación de energía eléctrica, se presentan en el estado de situación financiera a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación, neto de depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. La Empresa revisa periódicamente los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, de tal manera que el valor en libros no difiera en forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del período sobre el cual se informa.

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

i) Depreciación

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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

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

	<u>Vida útil año</u>
Centrales generadoras-vapor	Del 1.33 al 2.86
Centrales generadoras-hidroeléctricas	Del 1.25 al 2.50
Centrales generadoras-turbo gas y ciclo combinado	Del 1.33 al 3.03
Centrales generadoras-geotérmicas	Del 2.00 al 3.70
Centrales generadoras-combustión interna	Del 1.33 al 3.03

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

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

Inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales

Los inmuebles y bienes destinados para oficinas y servicios generales se deprecian conforme a las siguientes tasas que se muestra en la hoja siguiente:

	<u>Tasa de depreciación anual</u>
Edificios	5%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	25%
Equipo de transporte	25%
Otros activos	10%

Los terrenos no son sujetos a depreciación.

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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

h. Beneficios a los empleados

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

Beneficios directos a los empleados.

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

Beneficios a los empleados por pensiones y otros.

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

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

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

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

Plan de beneficios definidos

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

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.

CUENTA PÚBLICA 2020

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan y el efecto del techo del activo, se reconocen de inmediato en otros resultados integrales. La Empresa determina el gasto neto por intereses por el pasivo 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 por beneficios definidos netos, considerando cualquier cambio en el pasivo por beneficios definidos netos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

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

Beneficios por terminación.

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

i. Impuestos a la utilidad

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

Impuesto corriente

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

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

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan.

Impuesto diferido

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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

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

j. Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

k. Reconocimiento de ingresos

Ingresos por Venta de Energía y Potencia

En la venta de energía eléctrica y potencia, actualmente los ingresos se reconocen cuando la energía y potencia se carga a la Red Nacional de Transmisión de Energía Eléctrica, lo que se considera es el momento en el tiempo en el que se acepta la energía y el control de la energía. Otros elementos para que se reconozcan los ingresos son, que tanto los ingresos como los costos puedan medirse de manera fiable, la recuperación de la contraprestación sea probable y no exista involucramiento continuo en relación con los bienes.

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

Las Ofertas Netas de Potencia y las Obligaciones Netas de Potencia dependen de la Capacidad Entregada por los Generadores (Potencia Anual Acreditada), de las Obligaciones Brutas de Potencia (Requisito Anual de Potencia) de las Entidades Responsables de Carga y de las

CUENTA PÚBLICA 2020

Transacciones Bilaterales de Potencia (TBPot) entre Generadores y Entidades Responsables de Carga, relativas al año anterior, que hayan sido informadas al CENACE.

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

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

Los saldos de contratos con clientes están representados por cuentas por cobrar dentro del rubro de Cuentas por cobrar MEM el cual se incluye en la Nota 6.

A. Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

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

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

l. Medición de los valores razonables

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

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

El equipo de valuación revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valorización.

Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valoración evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las Normas NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones.

m. Resultado integral de financiamiento (RIF)

CUENTA PÚBLICA 2020

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

- Ingreso por intereses;
- Gasto por intereses;
- Ganancia o pérdida neta por activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- Ganancia o pérdida en moneda extranjera por activos financieros y pasivos financieros;

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

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

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

n. Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Empresa evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Empresa usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

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

i. Como arrendatario

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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

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

4. Cambios en las políticas contables significativas y corrección de errores

Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2020 son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales de la Empresa para los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018.

i. Transición

La Empresa aplicó la Norma NIIF 16 inicialmente el 31 de diciembre de 2018 y 2017, usando el enfoque retrospectivo modificado.

Algunas de las cifras de los estados financieros de 2018 y 2017 han sido ajustadas para comparar su presentación con la aplicación de la norma. Los efectos de estos ajustes se aplicaron retrospectivamente a la información financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Impactos anuales de la adopción de la NIIF 16

El efecto acumulado de la adopción de los nuevos pronunciamientos contables de las NIIF 16, al 31 de diciembre de 2020, 2019, 2018 y 2017, no fueron importantes.

5. Instrumentos financieros — Valores razonables y administración de riesgo

Valores razonables

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

Objetivos de administración del riesgo financiero

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes (2)	\$9,762	\$650,891
Cuenta corriente (2)	11,143,315	19,551,583
Cuentas por cobrar MEM, neto (2)	1,369,802	217,111

CUENTA PÚBLICA 2020

Cuentas por cobrar a partes relacionadas (2)	133,843,812	3,257,506
Instrumentos financieros derivados, neto (1)	140,603	-
Pasivos financieros:		
Cuenta por pagar, MEM neto (2)	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas (2)	26,475,509	4,415,330
Otras cuentas por pagar (2)	421,864	782,923
Deuda a corto plazo y a largo plazo (2)	8,364,223	12,951,958
Instrumentos financieros derivados, neto (1)	-	23,652

(1) Valor razonable

(2) Costo amortizado

Objetivos de la administración del riesgo financiero

Parte de las funciones de la Dirección de Finanzas de la Empresa es implementar las estrategias y coordinar el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, supervisa y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Empresa a través de los informes internos de riesgo y el entorno del mercado, los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos.

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

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

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

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

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

i. Riesgo de crédito

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

CUENTA PÚBLICA 2020

Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar la Empresa considera que el riesgo es limitado.

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

ii. Riesgo de liquidez

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

El financiamiento que mantiene la Empresa es principalmente a través de deuda asignada por CFE y deuda proveniente de programas PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Empresa realiza análisis de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores.

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

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

Saldo al 31 de diciembre 2020	Menos de 1 año	Más de un año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Totales
Amortizaciones por pagar					
Deuda Documentada	1,097,378	865,017	748,620	1,835,383	4,546,398
Intereses* por Pagar de Deuda Documentada	171,260	299,380	281,002	695,557	1,447,199
Amortizaciones por pagar					
Deuda PIDIREGAS	208,500	417,001	834,000	2,358,324	3,817,825
Intereses* por Pagar de Deuda PIDIREGAS	197,974	361,098	314,276	1,442,937	2,316,285
Totales	1,675,112	1,942,496	2,177,898	6,332,201	12,127,707

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

CUENTA PÚBLICA 2020

Saldo al 31 de diciembre 2019	Menos de 1 año	Más de un año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Totales
Amortizaciones por pagar Deuda Documentada	838,598	528,922	749,728	2,428,768	4,546,016
Intereses* por Pagar de Deuda Documentada	251,046	338,704	288,114	811,315	1,689,179
Amortizaciones por pagar Deuda PIDIREGAS	632,428	708,481	576,781	6,284,213	8,201,903
Intereses* por Pagar de Deuda PIDIREGAS	425,563	763,599	687,712	3,994,999	5,871,873
Totales	2,147,635	2,339,706	2,302,335	13,519,295	20,308,971

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

iii. Riesgos de mercado

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

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

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

Administración del riesgo cambiario

CUENTA PÚBLICA 2020

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

	2020	2019
	USD	USD
Deuda PIDIREGAS	227,905	403,594
Deuda Documentada	191,382	39,879
	419,287	443,473

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

Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del período sobre el que se informa se presentan en la nota 13.

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

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

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

El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes denominadas en moneda extranjera y ajusta su conversión al final del período para un cambio del 5% en las tasas de cambio (no incluye instrumentos financieros derivados). El análisis de sensibilidad incluye préstamos externos, así como préstamos de las operaciones extranjeras dentro de la Empresa, donde la denominación del préstamo se encuentra en una divisa distinta a la moneda del prestamista o del prestatario. Una cifra positiva indica un incremento en los resultados donde el peso mexicano se fortalece en 5% contra la divisa pertinente. Si se presentara un debilitamiento del 5% en el peso mexicano o con respecto a la divisa en referencia, entonces habría un impacto comparable sobre los resultados y los saldos siguientes serían negativos:

Al 31 de diciembre de 2020	Documentada	Pidiregas	Total
USD	161,485	221,904	383,389
	Documentada	Pidiregas	Total

CUENTA PÚBLICA 2020

**Al 31 de diciembre de
2019**

USD	-	529,011	529,011
-----	---	---------	---------

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
Tasa fija	\$ 5,438,045	\$ 10,123,097
Tasa variable	\$ 2,926,178	\$ 2,624,823
Total	\$ 8,364,223	\$ 12,747,920

Análisis de sensibilidad para las tasas de interés

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

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

Al 31 de diciembre de 2020	Documentada	Pidiregas	Total
Tasa Variable	1,018	4,217	5,235
	1,018	4,217	5,235

Al 31 de diciembre de 2019	Documentada	Pidiregas	Total
Tasa Variable	38	12	50

CUENTA PÚBLICA 2020

38	12	50
-----------	-----------	-----------

El análisis de sensibilidad de los instrumentos financieros derivados se detalla en la nota 10.

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

- a) Es información distinta a precios cotizados, e incluye tanta información de nivel uno que es observable directa o indirecta.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- c) Información distinta de precios cotizados que es observable 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 tienen un precio comprador y un precio vendedor, la Empresa mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Empresa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

CUENTA PÚBLICA 2020

Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

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

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

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes (2)	9,762	9,762	650,891	650,891
Cuenta corriente (2)	11,143,315	11,143,315	19,551,583	19,551,583
Cuenta por cobrar, MEM neto (2)	1,369,802	1,369,802	217,111	217,111
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (2)	133,843,812	133,843,812	3,257,506	3,257,506
Instrumentos Financieros derivados, neto (1)	-	-		
Pasivos financieros:				
Cuenta por pagar, MEM neto (2)	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas (2)	26,475,509	26,475,509	4,415,330	4,415,330
Deuda a corto plazo y a largo plazo (2)	8,364,223	8,364,223	12,951,958	12,951,908
Instrumentos Financieros derivados, neto (1)	-	-	23,652	23,652

(1) Valor razonable

(2) Costo amortizado

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

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en el mercado.
- El valor razonable de los otros activos y pasivos financieros (sin incluir los instrumentos derivados) se determinan de conformidad con modelos de determinación de precios de aceptación general, que se basan en el análisis del flujo de efectivo descontado utilizando precios de transacciones actuales observables en el mercado y cotizaciones para instrumentos similares.

CUENTA PÚBLICA 2020

- Por los términos en que se firmaron los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association), las contrapartes o instituciones bancarias son los agentes valuadores, y son ellos quienes calculan y envían mensualmente el valor de mercado (que es la valuación monetaria de romper la operación pactada en un momento dado).
- CFE monitorea este valor y si existe alguna duda u observa alguna anomalía en el comportamiento del valor de mercado solicita a la contraparte una nueva valuación.

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

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

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

Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2020				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:				
Instrumentos financieros derivados	-	140,603	-	140,603
Total	-	140,603	-	140,603
Pasivos:				
Deuda	-	-	7,422,169	7,422,169
Total	-	-	7,422,169	7,422,169
Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2019				

CUENTA PÚBLICA 2020

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos:</u>				
Instrumentos financieros derivados	-	23,652	-	23,652
Total	-	23,652	-	23,652
<u>Pasivos:</u>				
Deuda	-	-	17,238,063	17,238,063
Total	-	-	17,238,063	17,238,063

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 10.

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

Los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 3, con base en el grado al que el valor razonable es observable:

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 2 con base en el grado al que el valor razonable es observable, se incluye en la nota 10.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

- Nivel 1. Las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;
 - Nivel 2. Las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios).
 - Nivel 3. Las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores no observables para el activo o pasivo.
6. Cuentas por cobrar MEM, neto

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

CUENTA PÚBLICA 2020

	2020	2019
Cuentas por cobrar	1,807,806	697,649
Cuentas por pagar	(438,004)	(480,538)
Total	\$ 1,369,802	\$ 217,111

7. Operaciones y saldos con partes relacionadas

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

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

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

* Transacciones entre Generación IV y CFE corporativo:

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

CUENTA PÚBLICA 2020

- Dirección de Proyectos de Inversión Financiada (DPIF) – Estudio de factibilidad, previo a las construcciones de nuevas instalaciones de la RNT, supervisión y puesta en marcha de obra para construcciones concesionadas a terceros.
- Estrategia y regulación – Administración de la agenda regulatoria, medición de desempeños y análisis de nuevos proyectos de inversión.
- Adjudicaciones – Las adquisiciones de las subsidiarias se consolidan para agilizar licitaciones y obtener mejores precios de los proveedores, este anexo regula el servicio que el corporativo presta por ese concepto.
- Servicio de gestión del Sistema Institucional de Información – Pago de licencias, servicios y soporte relacionados con la plataforma SAP.
- Proyectos de Ahorro de energía – Evaluación y seguimiento de nuevos proyectos relacionados con el ahorro y eficiencia energética. Evaluación de nuevas tecnologías, talleres y difusión del ahorro de energía.
- Venta de bienes inmuebles – Gestión de la venta de los activos que se dan de baja de las subsidiarias.
- Servicios financieros. - Este anexo se divide en 4 partes; A) Servicio de derivados y cobertura de deuda asignada a las subsidiarias, B) Cálculo, administración y asignación del presupuesto anual de las subsidiarias, C) Servicios de Tesorería, y D) Negociación y administración de la deuda asignada a cada una de las subsidiarias.
- Comunicación y medios – Servicios de difusión y publicidad.
- Servicios generales – Mantenimiento de instalaciones administrativas, dotación de insumos de oficina, agencia de viajes, limpieza, mensajería, etc.
- Medición y planeación – Servicios Especializados de Ingeniería, incluye Capacitación Técnica.
- Seguridad industrial – Planeación y administración de las medidas de seguridad industrial para prevención de accidentes.
- Transacciones entre CFE Generación IV y otras subsidiarias y filiales de CFE:
- De operación y mantenimiento – Personal de una subsidiaria usado para la operación o que da mantenimiento a activo fijo de otra.
- Sistemas de automatización (SCADA) – Uso de equipos de control para la automatización de los servicios de las subsidiarias.
- Modernización y puesta en servicio – Apoyo con obras de renovación o nuevas obras en proceso.
- De Capacitación – Capacitación proporcionado por una filial a personal de otra.
- Arrendamiento de Infraestructura – Arrendamiento de infraestructura de una subsidiaria para uso de otra.
- Servicios Administrativos – Servicios de nómina.
- Servicios tecnológicos - Servicios relacionados con las comunicaciones tecnológicas y seguridad informática
- Suministro de combustibles
- Cobertura de potencia, energía eléctrica y certificados de energía limpia

CUENTA PÚBLICA 2020

Las transacciones con partes relacionadas se resumen en la hoja siguiente.

Ingresos

<u>Servicio / Área</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Arrendamiento de Inmuebles		
CFE Distribución EPS (2)	\$ 2,787	\$ 2,690
CFE Transmisión EPS (2)	9,851	5,249
CFE Corporativo (1)	180	232
Servicios Financieros		
CFE Corporativo (1)	\$ -	\$ -
Serv. de Capacitación y Adiestramiento		
CENAC´s		
CFE Generación I (2)	\$ -	\$ -
CFE Corporativo (1)	-	-
Servicios Administrativos		
CFE Generación I (2)	\$ -	\$ -
CFE Generación II (2)	-	-
CFE Generación III (2)	-	-
CFE Generación VI (2)	-	-
CFE Generación V (2)	5	-
CFE Transmisión EPS (2)	-	-
CFE Corporativo (1)	3,463	11,270
Servicio de Operación y Mantenimiento		
CFE Generación II (2)	\$ -	\$ 243
CFE Generación III (2)	-	66
CFE Generación VI (2)	-	135
Servicios Tecnológicos		
CFE Generación I (2)	\$ 14	\$ 172
CFE Generación II (2)	-	(67)
	(448)	
CFE Generación III (2)	-	298
CFE Generación VI (2)	-	242
CFE Corporativo (1)	249	344

CUENTA PÚBLICA 2020

Conservación de infraestructura		
CFE Generación III (2)	\$ _____	\$ _____
	-	-
Venta de Energía		
Suministro Básico (2)	\$ _____	\$ _____
CFE Calificados (2)	9,636,531	27,375,909
	-	274,128
Rembolso de gastos		
CFE Calificados (2)	\$ _____	\$ _____
CFE Generación II	0	234
	13,213	-
Enajenación de centrales		
CFE Generación II	\$ _____	\$ _____
CFE Generación III	9,535,601	-
	11,348,091	-

Egresos

Servicio / Área	2020	2019
Servicios de Abastecimientos		
CFE Corporativo (1)	\$ _____	\$ _____
	7,064	6,835
Servicio de administración de Riesgos y Seguros		
CFE Corporativo (1)	\$ _____	\$ _____
	172,211	67,209
Servicio de Venta de bienes Inmuebles		
CFE Corporativo (1)	\$ _____	\$ _____
CFE Generación VI (2)	150	41
	-	-
Sistema Institucional de información ASARE		
CFE Corporativo (1)	\$ _____	\$ _____
	36,133	32,344
Servicios de Capacitación		
CFE Corporativo (1)	\$ _____	\$ _____
CFE Generación III (2)	801	22,779
	-	56

CUENTA PÚBLICA 2020

CFE Generación VI (2)	-	103
Servicio de adiestramiento Especializado		
CFE Corporativo (1)	12,814	
Compra de energía para usos propios		
CFE Suministro Básico (2)	\$ 41,717	\$ 14,652
Egresos por demanda garantizada		
CFE Suministro Básico (2)	\$ -	\$ -
Servicios de administración de Proyectos de Inversión Financiada DPIF)		
CFE Corporativo (1)	\$ 84,397	\$ 1,038,011
CFE Generación III (2)	-	9,596
Gestión de créditos hipotecarios (FHSSTE)		
CFE Corporativo (1)	\$ 1,916	\$ 1,169
Servicio de agua turbinada		
CFE Corporativo (1)	\$ 101,293	\$ 152,245
Servicios de Comunicación, difusión y publicidad		
CFE Corporativo (1)	\$ 2,056	\$ 2,056
Servicios de Ingeniería Especializada		
CFE Corporativo (1)	\$ -	\$ 254
Servicios Financieros		

CUENTA PÚBLICA 2020

(Administración de deuda)			
CFE Corporativo (1)	\$	4,500	\$ 5,946
Servicios Financieros (Administración de derivados)			
CFE Corporativo (1)	\$	834	\$ 52
Servicios Financieros (Tesorería)			
CFE Corporativo (1)	\$	1,173	\$ 8,533
Servicios Financieros (Presupuestos)			
CFE Corporativo (1)	\$	(385)	\$ 6,514
Servicios Financieros (Contabilidad)			
CFE Corporativo (1)	\$	(2,972)	\$ -
Servicios de Laboratorio de Pruebas			
CFE Corporativo (1)	\$	74,645	\$ 61,216
Asesoría Jurídica			
CFE Corporativo (1)	\$	1,147	\$ 1,251
Parque Vehicular			
CFE Generación III (2)	\$	-	\$ -
CFE Corporativo (1)		21,147	18,835
Servicios del Programa de Ahorro de Energía del Sector Eléctrico			
CFE Corporativo (1)	\$	-	\$ -
Servicios de estrategia, regulación y			

CUENTA PÚBLICA 2020

Programación			
CFE Corporativo (1)	\$	18,980	\$ 18,427
Servicios de Seguridad Física			
CFE Corporativo (1)	\$	120,927	\$ 166,320
CFE Generación III (2)		-	-
Servicios en Materia de Seguridad Industrial y Protección Civil			
CFE Corporativo (1)	\$	3	\$ 48
Servicios de Operación y Mantenimiento			
CFE Corporativo (1)	\$	-	\$ -
CFE Transmisión (2)		4,632	684
CFE Generación III		(1,145)	-
Servicios Tecnológicos			
CFE Corporativo (2)	\$	26,280	\$ 39,748
CFE Generación II (2)		-	-
CFE Generación III (2)		-	307
Administración del personal (Recursos Humanos)			
CFE Corporativo (1)	\$	2,960,675	\$ 1,638,553
Renta del sistema SIRH			
CFE Corporativo (1)	\$	1,472	\$ 1,116
Servicio de administración			
CFE Transmisión (2)	\$	-	\$ -
Arrendamiento y servicios generales de apoyo			
CFE Corporativo (1)	\$	9,200	\$ 11,392
Arrendamiento de espacios físicos			

CUENTA PÚBLICA 2020

CFE Transmisión (2)	\$	2,416	\$	4,155
 Suministro de combustibles				
CFE Energía (2)	\$	7,558,274	\$	10,468,841
 Enajenación de Centrales				
CFE Generación I (2)	\$	734,616		-
CFE Generación II (2)		7,377,542		-
CFE Generación III (2)		3,068,220		-
CFE Generación VI (2)		7,419,010		-

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

Cuenta por cobrar a partes relacionadas

		2020		2019
CFE Suministro Básico (2)	\$	1,510,294	\$	3,189,485
CFE Generación III (2)		13,163,482		22,104
CFE Corporativo (1)		7,923		23,342
CFE Suministro Calificado (2)		-		10,975
CFE Generación VI (2)		108,096,299		4,643
CFE Distribución (2)		6,580		3,380
CFE Transmisión (2)		13,831		2,538
CFE Generación II (2)		11,045,145		802
CFE Generación I (2)		253		237
CFE Generación V (2)		5		-
Total	\$	133,843,812	\$	3,257,506

Cuenta por pagar a partes relacionadas

		2020		2019
CFE Corporativo (1)	\$	4,522,249	\$	3,222,196
CFE Energía (2)		515,248		1,112,513
CFE Suministro básico (2)		84,528		36,137

CUENTA PÚBLICA 2020

CFE Generación III (2)	3,538,230	26,516
CFE Transmisión (2)	20,334	12,177
CFE Generación VI (2)	8,377,294	5,024
CFE Generación II (2)	8,568,264	767
CFE Generación I (2)	849,361	-
Total	\$ 26,475,509	\$ 4,415,330

(1) Tenedora

(2) Parte Relacionada

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

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

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

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

8. Inventarios y materiales para la operación neto

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

	2020	2019
Combustibles y materiales	3,061,758	6,169,392
Estimación por obsolescencia	(85,823)	(821,496)
Total	\$2,975,935	\$5,347,896

En 2020, se reconocieron inventarios por un importe \$8,609,788 y por \$15,016,525 en 2019 como costos durante el período y se incluyeron dentro del estado de resultados integrales.

Durante 2020 se disminuyó la reserva por \$735,673 y en 2019 se incrementó la reserva \$127,027. La disminución e incremento están incluidos en el estado de resultados integral.

CUENTA PÚBLICA 2020

9. Plantas, instalaciones y equipo

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

	Dic 31, 2019	Adiciones	Bajas	Revaluación	Otros movimientos	Dic 31, 2020
Plantas instalaciones y equipo en operación	236,214,577	14,174,656	(221,857,373)	-	264,389	28,796,249
Refacciones capitalizables	1,099,821	-	(191,943)	-	-	907,878
Obras en proceso	710,334	365,236	-	-	(264,389)	811,181
Anticipos y materiales para construcción	30,790	3,626,904	(2,740,173)	-	-	917,521
Subtotal	238,055,522	18,166,796	(224,789,489)	-	-	31,432,829
Depreciación acumulada	(127,201,349)	(1,426,269)	114,261,401	-	(464,173)	(14,830,391)
Total	110,854,172	16,740,526	(110,528,089)	-	(464,173)	16,602,438

	Dic 31, 2018	Adiciones	Bajas	Revaluación	Otros movimientos	Dic 31, 2019
Plantas instalaciones y equipo en operación	245,817,907	8,935,856	(1,284,073)	1,434,236	-	254,903,926
Deterioro	-	-	-	-	(18,689,349)	(18,689,349)
Refacciones capitalizables	860,600	-	-	-	239,221	1,099,821
Obras en proceso	861,846	-	-	-	(151,512)	710,334
Anticipos y materiales para construcción	799,956	-	-	-	(769,166)	30,790
Subtotal	248,340,303	8,935,856	(1,284,073)	1,434,236	(19,370,8)	238,055,52

CUENTA PÚBLICA 2020

	9	3)	06)	2
Depreciación acumulada	(122,101,750)	(6,101,167)	1,003,865	-
			(2,298)	(127,201,349)
Total	126,238,559	2,834,689	(280,208)	1,434,236
			(19,373,104)	110,854,172

31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran los resultados del análisis de valor razonable de los activos, como se mencionan a continuación:

	Diciembre 2020	Diciembre 2019
Revaluación de plantas, instalaciones y equipo	\$ -	\$ 1,434,236
Deterioro plantas, instalaciones y equipo	-	(18,689,349)
Total	\$ -	\$ (17,255,113)

Durante el ejercicio de 2019 se realizó un análisis de valor razonable de los activos, los resultados que se obtuvieron incluyen pérdidas por deterioro y revaluación en las plantas, por un monto neto de \$(17,255,113), el cual se determinó con fecha 31 de diciembre de 2019.

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

Tecnología (Número de Centrales)	Deterioro	Revaluación
Carboeléctrico (1)	\$11,053,247	\$ -
Ciclo Combinado (1)	4,754,020	-
Hidroeléctrico (2)	937,909	1,434,236
Turbogas (6)	711,397	-
Termoeléctrico (3)	1,232,776	-
Total (13)	\$18,689,349	\$1,434,236

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

Se consideró que el importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo es el valor razonable menos costos de disposición.

El nivel de jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición del valor razonable de los activos es el dato de entrada Nivel 3 de acuerdo a la NIIF 13.

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados

CUENTA PÚBLICA 2020

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

a. Clasificaciones contables y valores razonables

CFE Generación IV EPS acorde con la estrategia de la administración de riesgos, tiene asignados instrumentos financieros derivados para mitigar la exposición cambiaria y de tasas de interés que después repercute a la entidad. Las políticas de cobertura establecen que aquellos instrumentos financieros derivados que no califican para ser tratados como coberturas, se clasifican como instrumentos mantenidos para fines de negociación.

El valor razonable de la posición financiera neta de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$140,603 y \$(23,652) respectivamente.

Instrumento financiero con fines de cobertura

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la operación de CFE Generación IV mantenía en su posición de instrumentos derivados designados de cobertura sobre tasas de interés, según se describe en la integración de la hoja siguiente.

Instrumento	Subyacente	Tipo de cobertura	Vencimiento	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CCS	Tipo de Cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2029	(3,659)	(23,656)
IRS	Tasa de interés	Flujo de Efectivo	2020		4
CCS	Tipo de Cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2047	35,037	
CCS	Tipo de Cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2048	130,859	
CCS	Tipo de Cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2029	(13,859)	
CCS	Tipo de Cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2023	(8,368)	
Total				\$140,010	\$(23,652)

CUENTA PÚBLICA 2020

IRS = Interest Rate Swaps

CCS = Cross Currency Swap

La tabla anterior incluye el mark to market de los derivados de cobertura. El mark to market total correspondiente a los derivados de cobertura, fue de \$140,603 por su valor en libros.

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

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

Año	MtM	ORI	Resultados (interés y tipo de cambio)
2021	390,215	251,719	- 138,496
2022	387,952	229,900	- 158,052
2023	374,200	218,717	- 155,483
2024	349,422	189,906	- 159,516
2025	368,248	201,842	- 166,406

b. Medición del Valor Razonable

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, el ajuste al valor razonable por el CVA se detalla a continuación:

CUENTA PÚBLICA 2020

Contraparte	MTM	MTM Ajustado	Ajuste al 31 de diciembre de 2020
CFE Corporativo	\$150,990	\$140,603	\$11,387

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

Jerarquía del Valor Razonable o Mark to Market

Información de Nivel 2

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

Por lo tanto, se determina que el nivel de jerarquía del Mark to Market de la Empresa al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de NIVEL 2 por los siguientes puntos:

- a) Es información distinta a precios cotizados, e incluye tanta información de nivel uno que es observable directa o indirecta.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- c) Información distinta de precios cotizados que es observable.
- d) Información que sea derivada principalmente de información observable y correlacionada a través de otros medios.

c. Gestión de Riesgos Financieros

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

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

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

El valor en libros de los activos financieros derivados representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, esta exposición asciende a \$140,603 de \$(23,652) respectivamente en miles de pesos.

CUENTA PÚBLICA 2020

Diciembre 31, 2020	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5 años	Total
IRS	1,232	2,520	3,751
CCS	310,909	1,187,689	1,498,598
Total	312,140	1,190,209	1,502,349
IRS	2,932	1,891	4,823
CCS	258,880	1,192,294	1,451,174
Total	261,812	1,194,185	1,455,997

Riesgo de Liquidez

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

La exposición al riesgo de liquidez mediante la tenencia de instrumentos financieros derivados surge del valor en libros de los pasivos financieros correspondientes a estos instrumentos. Al 31 de diciembre de 2019 ascendía a \$25,292 miles de pesos.

Riesgo de mercado

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

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

a) Riesgos por tipo de cambio

46.90% 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 de 2020, CFE Generación IV mantiene swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$3,615,776 miles de pesos de los cuales \$891,998 miles fueron cubiertos durante el año 2019.

Análisis de sensibilidad para el efecto de tipo de cambio

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

CUENTA PÚBLICA 2020

b) Riesgos por el tipo de interés

35.0% 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 diciembre 2019 CFE Generación IV cubrió \$0 miles de pesos y \$0 miles de pesos de deuda denominada en pesos con tasas de interés variable.

Análisis de sensibilidad para tasas de interés

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

31/12/20	+ 100 Punto base	- 100 Punto base
Tasa de interés swaps	60	(60)
31/12/19	+ 100 Punto base	- 100 Punto base
Tasa de interés swaps	1,947	(1,947)

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

11. Deuda a corto y largo plazo

Al 31 de diciembre de 2020, la deuda se integra como se muestra en la hoja siguiente.

	2020	2019
Deuda PIDIREGAS	\$ 208,500	\$ 632,427
Deuda documentada	1,097,378	838,598
Intereses devengados	61,848	153,836
Deuda a Corto Plazo	\$1,367,726	\$1,624,861
Deuda documentada	3,449,021	3,707,418
Deuda PIDIREGAS	3,609,324	7,569,476
Intereses devengados	22,037	50,203

CUENTA PÚBLICA 2020

Deuda a Largo Plazo	7,080,382	11,327,097
Total deuda	<u>\$8,448,107</u>	<u>\$12,951,958</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la deuda incluida en los estados financieros representa las obligaciones con partes relacionadas (deuda documentada y PIDIREGAS) asignadas a Generación IV de conformidad con los términos del TESL y el Contrato Maestro de Asignación de Pasivos Financieros. De acuerdo con dichos términos, el propósito de la asignación es asignar a Generación IV con la responsabilidad de proporcionar a CFE con los fondos necesarios para satisfacer sus obligaciones de pago (incluido el pago de principal e intereses según el acuerdo de financiamiento pertinente y los gastos de cobertura relacionados bajo los acuerdos existentes de CFE Corporativo).

Los movimientos de la deuda por los ejercicios que concluyeron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Tipo de Deuda	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Deuda Documentada	\$4,596,218	\$598,170	\$676,765	\$50,812	\$4,568,435
Deuda Pidiregas	\$8,355,740	\$(4,344,818)	\$217,773	\$86,522	\$3,879,672
Total	\$12,951,958	\$(3,746,648)	\$894,539	\$137,336	\$8,448,107
Tipo de Deuda	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Deuda Documentada	\$5,049,397	\$195,381	\$657,024	\$8,464	\$4,596,218
Deuda Pidiregas	\$1,901,396	\$7,619,411	\$999,868	(165,199)	\$8,355,740
Total	\$6,950,793	\$7,814,792	\$1,656,892	(156,735)	\$12,951,958

Deuda documentada

Los saldos de la deuda documentada al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

DEUDA

CUENTA PÚBLICA 2020

<u>EXTERNA</u>				2020		2019	
Deuda externa	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	Moneda nacional (miles)	Moneda extranjera (miles)	Moneda Nacional nacional	Moneda extranjera (miles)
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 - 1.53%	Varios hasta 2023	152,424	7,641	1,818	96
	REVOLVENTE	Fija y Variable - 3.53%	Varios hasta 2025	24,173	1,212	-	-
	SINDICADO	Fija y Variable - 1.23%	2023	793,614	39,783	749,714	39,783
SUMAN DÓLARES AMERICANOS:				970,211	48,635	751,532	39,879
TOTAL DEUDA EXTERNA				970,211	48,635	751,532	39,879

CUENTA PÚBLICA 2020

DEUDA INTERNA				2019		2018	
Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	Moneda nacional (miles)	Moneda extranjera (miles)	Miles de Pesos	Moneda Original (UDIS)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 5.51%	Varios hasta 2023	563,046	-	643,046	-
	BURSATIL	Fija y Variable - 6.69%	Varios hasta 2032	1,204,656	-	1,399,489	-
SUMAN PESOS MEXICANOS:				1,767,702		2,042,535	
EN UDIS: al tipo de cambio Por UDI de \$6.6055 a diciembre 2020 y de \$6.399 a diciembre 2019	BURSATIL	Fija - 4.54%	2032	1,808,485	273,785	1,751,949	273,785
SUMAN UDIS				1,808,485	273,785	1,751,949	273,785
TOTAL DEUDA INTERNA				3,576,187		3,794,484	-

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

Interna	3,576,187	3,794,484
Externa	970,211	751,532
Total	\$4,546,399	\$4,546,016
Intereses devengados	22,037	50,203
Total deuda documentada en Balance	\$4,568,436	\$4,596,219

Deuda interna y externa documentada

Deuda Documentada

La integración del financiamiento dispuesto en el período enero - diciembre 2020 se precisa a continuación:

Deuda interna

El 19 de marzo, se dispusieron 1,500 MMXP de un crédito contratado con HSBC México, S.A. de fecha 19 de marzo de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.20% y con un plazo de 3 meses. El porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación IV EPS fue del 11.26%.

El 28 de mayo, se dispusieron 3,000 MMXP derivados de un crédito quirografario de corto plazo firmado con BBVA Bancomer, S.A. de fecha 28 de mayo de 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.85% y vencimiento el 17 de julio de 2020. El porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación IV EPS fue del 2%.

Deuda externa

El 21 de enero, se dispusieron 7.9 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S. A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019 por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo. El porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación IV EPS es del 1.910%.

El 18 de marzo 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 porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación IV EPS es del 100%.

El 30 de abril, 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 porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación IV EPS es del 1.910%.

El 21 de mayo, se dispusieron 192.1 MUSD de un crédito sindicado contratado con Banco Santander, S. A. (España) como banco agente y garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación SACE Spa, de fecha 20 de diciembre de 2019 por un monto de 400 MUSD, a una tasa de LIBOR 6m USD más 0.95% y 10 años de plazo. El porcentaje de asignación de este crédito a CFE Generación IV EPS es del 1.910%.

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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

Plazo	2020		2019	
	Año de vencimiento	Miles de pesos	Año de vencimiento	Miles de pesos
Corto Plazo	2021	208,500	2019	632,428
Largo Plazo				
	2022	208,500	2020	-
	2023	208,500	2021	380,263
	2024	208,500	2022	328,218
	2025	208,500	2023	279,793
	2026	208,500	2024	296,989
	2027	208,500		
	2028	259,388		
	Posteriores	2,098,936	Posteriores	6,284,213
Total Largo Plazo		3,609,324		8,201,904
Intereses devengados		61,847		153,836
TOTAL DEUDA PIDIREGAS		3,671,171		8,355,740

Deuda PIDIREGAS (Inversión Directa)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la deuda correspondiente a la adquisición de instalaciones y equipos por medio de PIDIREGAS y se muestran de forma resumida a la hoja siguiente.

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	Saldos al 31 de diciembre de 2020			
		(Miles de Unidades)			
		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
- millones de	2019	-	-	-	-

CUENTA PÚBLICA 2020

-	dólares millones de dólares	2020	-	-	-	-
148	millones de dólares	2048	106,726	2,846,015	5,350	142,667
-	millones de dólares	2049	-	-	-	-
Suma Deuda Externa			106,726	2,846,015	5,350	142,667
Deuda Interna						
-	millones de pesos	2022	-	-	-	-
-	millones de dólares	2023	-	-	-	-
865	millones de pesos	2028	101,775	763,310	-	-
Suma Deuda Interna			101,775	763,310		
Total Deuda PIDIREGAS			208,500	3,609,324		

		Saldos al 31 de diciembre de 2019			
		(Miles de Unidades)			
		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Deuda Externa					
14	millones de dólares	2020	257,249	-	13,651
390	millones de dólares	2049	244,952	7,103,605	12,998
Suma Deuda Externa			502,201	7,103,605	26,649
Deuda Interna					
89	millones de pesos	2022	35,409	53,114	

CUENTA PÚBLICA 2020

	millones de pesos	2023	94,818	412,757
508				
Suma Deuda Interna			130,227	465,871
Total Deuda PIDIREGAS			632,428	7,569,476

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

Vencimiento	2020	2019
Corto plazo	208,500	632,428
Largo plazo	3,609,324	7,569,476
Intereses	61,847	153,836
Total	\$3,879,671	\$8,355,740

12. Reserva de desmantelamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la reserva de desmantelamiento se integra de la siguiente manera:

	2019	Movimientos	2020
C.T. Carbón II	\$ 0	\$ 536,533	\$536,533
C.C.C. Gómez Palacio	0	163,314	163,314
C.TG. Tecnológico (TG. Monterrey)	13,320	218	13,538
C.TG. Fundidora (TG. Monterrey)	5,357	88	5,445
C.T. San Jerónimo	46,425	759	47,184
C.TG. La Laguna (TG. Laguna - Chávez)	25,207	412	25,619
C.T. Benito Juárez (Samalayuca)	126,080	2,063	128,143
C.TG. Parque (TG. Juárez)	19,755	323	20,078
C.TG. Industrial (TG. Juárez)	5,331	87	5,418
C.TG. Chávez (TG. Laguna - Chávez)	11,611	190	11,801
C.T. Altamira	0	313,196	313,196
C.T. Francisco Villa	0	124,775	124,775
C.T. Guadalupe Victoria (Lerdo)	0	321,808	321,808
C.T. Pdte Emilio Portes Gil (Río Bravo)	0	89,556	89,556
C.T. Villa de Reyes	0	349,663	349,663
Total	\$253,086	\$1,902,985	\$2,156,071

CUENTA PÚBLICA 2020

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Empresa registra una reserva de desmantelamiento la cual corresponde a la provisión de los costos estimados para demostrar la disponibilidad de recursos para hacer frente al desmantelamiento de las centrales generadoras de electricidad, así como para cualquier pérdida probable relacionada con responsabilidades de corrección por contaminación ambiental.

13. Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la obligación por beneficio a los empleados incluida en los estados financieros corresponde a los valores asignados y distribuidos a Generación IV de conformidad con los términos de la Ley de la CFE, la Ley de la Industria Eléctrica y los TESL. Dichos términos establecen que la asignación del costo total del pasivo laboral se debe asignar a las diferentes EPS.

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

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

a. Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas fueron las que se muestran a continuación:

	2020	2019
Tasa de descuento	7.25%	7.25%
Tasa de rendimiento esperado de los activos	0%	7.25%
Tasa de incremento de salarios	4.02%	4.02%
Tasa De Incremento de salario mínimo	3.50%	-

b. El costo neto del período se integra como sigue:

	2020	2019
Costo de servicios del año	277,964	218,715
Costo por servicios pasados	5,779	25,096
Intereses sobre la obligación por beneficios definidos	-	1,360,814
Ingresos por intereses sobre los activos del plan	-	(518,310)
Ajustes por modificación del Plan	3,142,709	
Interés netos	893,140	
Costo neto del período	\$4,319,592	\$1,086,315

c. Conciliación de la obligación por beneficios definidos:

CUENTA PÚBLICA 2020

	2020	2019
Asignación del pasivo laboral	19,180,841	15,737,017
Ajuste por modificación al Plan	3,142,709	-
Costo laboral del servicio actual	277,964	218,715
Costo Financiero	1,343,513	-
Costo por servicios pasados	5,779	25,096
Costo por Intereses sobre la Obligación por beneficios definidos	-	1,360,814
Reajustes del pasivo / (activo) neto	19,459,948	-
Beneficios pagados	(2,808,603)	(918,725)
	\$40,602,153	\$16,422,917
Incluidos en ORI	-	-
Ganancias y pérdidas actuariales	-	2,757,994
Obligaciones por beneficios definidos	\$40,602,153	\$19,180,911

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

	2020	2019
Saldo inicial de activos del plan	\$6,212,049	\$5,759,000
Rendimientos de los activos del plan	450,373	518,310
Pérdidas en el retorno de los activos del plan	49,549	(65,261)
Activos del plan y pagarés	\$6,711,971	\$6,212,049

Pasivo en los estados de posición financiera

	2020	2019
Obligaciones por beneficios definidos	40,603,074	19,180,841
Valor razonable de los activos del plan	(6,711,971)	(6,212,049)
Pasivo neto	\$33,891,103	\$12,968,792

Comentado [J2]: No checa vs balance

Comentado [SRL3R2]: Se realizó el ajuste de acuerdo al balance general.

Se incluyen los pagarés emitidos por la SHCP por \$450,373 y asignados a CFE Generación IV. En el ejercicio que terminó al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los pagarés generaron intereses por \$450,373 y \$518,310 respectivamente. Todos los valores de renta variable y bonos del gobierno han cotizado precios en mercados activos.

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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.

d. 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:

	Plan de Pensiones	Compensaciones e indemnizaciones	Prima de antigüedad	Gratificación por antigüedad	Total
Menor tasa de descuento	41,031,272	100,380	1,394,915	147,925	42,674,493
o Escenario base	39,013,508	97,327	1,348,324	142,992	40,602,152
Mayor tasa de descuento	37,161,261	94,453	1,304,823	138,364	38,698,902
o Variación menor tasa de descuento	5.17%	3.14%	3.46%	3.45%	5.10%
o Variación Mayor tasa de descuento	-4.75%	-2.95%	-6.46%	-3.24%	-4.69%

14. Impuestos a la utilidad

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los impuestos a la utilidad se integran de la siguiente manera:

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

CUENTA PÚBLICA 2020

Impuesto a la utilidad	-	-	
Impuesto a la utilidad diferido	-	6,618,452	
Impuestos a la utilidad	\$ -	\$6,618,452	

Comentado [J4]: Preguntar por el efecto del impuesto

Comentado [SRL5R4]: Este importe es por la cancelación del registro del impuesto diferido por los ejercicios anteriores.

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

	2020	2019
Activos diferidos:		
Beneficios a empleados	10,167,331	5,754,252
Reserva de desmantelamiento	646,821	75,926
Otros pasivos	17,438	232,606
Planta, instalaciones y equipo	1,152,411	8,637,308
Pérdidas fiscales por amortizar	12,591,658	970,485
Total de activos diferidos netos	\$24,575,660	\$15,670,577
Activos no reconocidos	(24,575,660)	(15,670,577)
Activo diferido, neto	-	-
Importes reconocidos en otros resultados integrales		
Remediación del pasivo laboral	-	-
Total reconocido en Otros resultados integrales	-	-

Comentado [J6]: Desglosar el vencimiento de las pérdidas en una tabla abajo de esta tabla.

Comentado [SRL7R6]: Se realizó la integración por el vencimiento.

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

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

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

Año		Importe al 31 de diciembre de 2020
2023	\$	596,017
2024	\$	5,087,044
2025	\$	36,289,132

CUENTA PÚBLICA 2020

A continuación, se presenta una conciliación entre la tasa del impuesto establecida por la ley la tasa efectiva del impuesto sobre la renta:

	2020	2019
Pérdida antes de impuestos	(9,014,150)	(22,304,664)
30%	(2,704,245)	(6,691,399)
Ajuste Anual por inflación	964,928	4,297,454
Gastos no deducibles	28,083	39,796
Otros	26,286,894	(797,210)
Activos no reconocidos	(24,575,660)	9,769,811
Tasa Efectiva	\$-	\$6,618,452

Comentado [J8]: Actualizar el dato

Comentado [SRL9R8]: El resultado de los 9,014 corresponde a nuestro resultado neto de operación, de acuerdo al estado de resultados.

15. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 CFE Generación IV tenía activos y pasivos a corto plazo y a largo plazo denominados en moneda extranjera como sigue:

Moneda de origen	2020		2019	
	Cuenta Corriente		Cuenta Corriente	
Dólares americanos (Miles)	1,868,030		1,579,456	
Corto Plazo				
Moneda de origen	2020		2019	
	Deuda documentada	PIDIREGAS	Deuda documentada	PIDIREGAS
Dólares americanos (Miles)	1,090,882	107,125	38	26,649
Largo Plazo				
Moneda de origen	2020		2019	
	Deuda documentada	PIDIREGAS	Deuda documentada	PIDIREGAS

CUENTA PÚBLICA 2020

Dólares americanos (Miles)	999,240	905,976	39,841	376,945
-------------------------------	----------------	----------------	---------------	----------------

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

Moneda:	2020	2019
Dólares americanos	\$19.9487	\$18.8452

16. Contingencias y compromisos

a. Contingencias

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

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. El estudio de precios de transferencia que se utiliza como soporte de las operaciones efectuadas con partes relacionadas indica que éstos son equiparables a los que se utilizan con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y montos de operaciones con partes relacionadas y los rechazaran, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones. La Empresa considera que los resultados que arrojará el estudio de precios de transferencia de 2020 indicarán que los precios de las operaciones con partes relacionadas son equiparables a los que se utilizan con o entre partes independientes.

b. Compromisos

· Contratos de obra pública financiada

Al 31 de diciembre de 2020, Generación IV no tiene celebrados convenios con contratistas para la construcción de plantas e instalaciones; los cuales se registran bajo el esquema de PIDIREGAS (Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo).

17. Resultado Integral

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

Beneficio a empleados	Instrumentos Financieros Derivados	Revaluación de plantas, instalaciones y	Impuestos diferidos	Total de Otras Partidas de Resultados Integrales
--------------------------	--	---	------------------------	--

CUENTA PÚBLICA 2020

	equipos.				
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$(4,168,099)	\$22,755	\$1,434,236	-	\$(2,711,108)
Resultado integral del período	-	(19,356,346)	-	-	\$(19,356,346)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$(4,168,099)	\$(19,333,591)	\$1,434,236	-	\$(22,067,454)

18. Nuevos pronunciamientos contables

A. Otras normas

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

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

- NIIF 17 – Contratos de seguros.

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

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

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

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

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

- a) Reclamaciones de seguros y gastos
- b) Ajuste de Riesgo
- c) Distribución del MSC (Margen de Servicios contractual)
- d) Flujo de caja

2.1.2 Enmiendas

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

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

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

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

2.2.2 Interpretaciones

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

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

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

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

19. Eventos Subsecuentes

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

CUENTA PÚBLICA 2020

capacidad de generación en las centrales eléctricas en México. Como consecuencia del congelamiento de infraestructura de gas natural y de generación eléctrica en Texas, generó que el precio del gas natural, como Waha y Houston Ship Channel (HSC), sufrieran un incremento inicial de 4.5 USD/GJ a 11 USD/GJ del 11 al 12 de febrero de 2021, dos días después se tuvo un incremento a 150 USD/GJ y 180 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.

20. Emisión de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros y las notas correspondientes fueron aprobadas por la Administración el día 9 de abril de 2021, los eventos subsecuentes se consideran a esa fecha. Asimismo, los Estados Financieros se harán del conocimiento del Consejo de Administración. Este órgano tiene la facultad de modificar los Estados financieros adjuntos.

Ing. Carlos Humberto Aguirre Arredondo
Director General

C.P. Rubén Martínez Flores
Subgerente de Administración y Recursos Humanos