

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
NOTAS DE DESGLOSE

1. Instrumentos Financieros – valores razonables y administración de riesgo

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se incluyen en el siguiente cuadro:

	2022	2021
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	56,759,212.0	77,200,194.0
Cuentas por cobrar (2)	132,959,505.0	110,442,750.0
Préstamos a trabajadores (2)	19,521,739.0	17,403,036.0
Instrumentos financieros derivados (1)	9,072,051.0	14,826,581.0
	2022	2021
<u>Pasivos financieros</u>		
Deuda a corto plazo (2)	95,148,044.0	37,305,250.0
Deuda a largo plazo (2)	355,352,580.0	356,615,652.0
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	26,436,648.0	25,930,052.0
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	598,279,709.0	635,478,570.0
Instrumentos financieros derivados (1)	18,483,899.0	-
Proveedores y contratistas (2)	71,226,692.0	46,863,539.0
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	34,270,671.0	32,037,016.0

(1) Valor razonable.

(2) Costo amortizado.

Objetivos de la administración del riesgo financiero

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

La Empresa busca 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 Grupo Interinstitucional Integral de Riesgo Financieros de la tesorería.

Riesgo de crédito

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

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

El valor en los libros de los activos financieros de la CFE representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La empresa reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas.

El análisis de la antigüedad de rezago de las cuentas por cobrar, sobre la que no se ha considerado necesario realizar estimación alguna al 31 diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Menos de 90 días	2,405,370.0	2,146,773.0
de 90 a 180 días	1,576,102.0	1,455,630.0
Más de 180 días	49,008,952.0	41,658,039.0
	52,990,424.0	45,260,442.0

CUENTA PÚBLICA 2022

Al 31 diciembre de 2022 y 2021 la exposición máxima al riesgo de crédito para los deudores comerciales, por concepto, fue la siguiente:

	2022	2021
Arqueo	30,549,931.0	35,362,257.0
Incobrables	2,002,836.0	2,090,387.0
Convenio	1,642,807.0	1,629,860.0
Gobierno	18,794,849.0	16,144,538.0
Total	52,990,424.0	55,227,042.0

El siguiente es un resumen de la exposición de la Empresa al riesgo de crédito de los deudores comerciales y los activos por contrato:

	2022		2021	
	Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio
Otros clientes:				
Historia de transacciones con la Empresa	47,183,344.0	46,920,567.0	44,434,229.0	39,551,968.0
Total				
Estimación para pérdidas crediticias	6,832,508.0	46,157,916.0	6,455,760.0	38,804,682.0

Información comparativa bajo la Norma NIC 39

Un análisis de la calidad crediticia de los deudores comerciales que no estaban ni vencidos ni deteriorados, y la antigüedad de los deudores comerciales vencidos, pero no deteriorados al 31 diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

CUENTA PÚBLICA 2022

	2022	2021
Vigentes y no deteriorados	37,471,869.0	34,521,414.0
Vencidos, pero no deteriorados		
Vencidos entre 1 y 30 días	1,703,531.0	1,660,919.0
Vencidos entre 31 y 60 días	1,220,710.0	1,257,727.0
Vencidos entre 61 y 90 días	992,461.0	1,089,732.0
Vencidos entre 91 y 120 días	907,273.0	943,855.0
Vencidos entre 121 y 150 días	810,546.0	777,450.0
Vencidos entre 151 y 180 días	732,305.0	729,387.0
Vencidos entre 181 y 210 días	666,812.0	661,251.0
Vencidos entre 211 y 240 días	626,042.0	642,765.0
Vencidos entre 241 y 270 días	548,618.0	543,856.0
Vencidos entre 271 y 300 días	503,960.0	509,237.0
Vencidos entre 301 y 330 días	485,216.0	555,012.0
Vencidos entre 331 y 360 días	514,000.0	541,624.0
Suman vencidos, pero no deteriorados	9,711,474.0	9,912,815.0
Total, deudores comerciales no deteriorados	47,183,343.0	44,434,229.0

Riesgo de liquidez

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

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

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

La tabla siguiente muestra los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la Empresa con base en los periodos de pago y los intereses proyectados por pagar. El detalle de los vencimientos derivados se muestra en la nota 9 y 10.

CUENTA PÚBLICA 2022

Al 31 de diciembre de 2022	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	18,037,363.0	45,507,664.0	49,626,924.0	155,831,251.0	269,003,202.0
Intereses por pagar deuda documentada	15,046,175.0	26,249,241.0	20,889,464.0	73,901,141.0	136,086,021.0
Deuda PIDIREGAS	13,092,226.0	23,959,893.0	17,657,017.0	62,769,831.0	117,478,967.0
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,073,534.0	11,635,360.0	8,072,309.0	27,344,274.0	54,125,477.0
Financiamiento en inversión fiduciaria	64,018,455.0	0.0	0.0	0.0	64,018,455.0
Pasivos por arrendamiento	26,436,648.0	33,461,866.0	39,426,164.0	525,391,679.0	624,716,357.0
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	20,684,599.0	39,459,137.0	36,573,917.0	175,252,128.0	271,969,781.0
Proveedores y contratistas	71,226,692.0	0.0	0.0	0.0	71,226,692.0
Otros pasivos	16,209,112.0	0.0	0.0	0.0	16,209,112.0
Total	251,824,804.0	180,273,161.0	172,245,795.0	1,020,490,304.0	1,624,834,064.0

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	13,132,667.0	41,420,427.0	23,350,559.0	180,435,861.0	258,339,514.0
Intereses por pagar deuda documentada	13,192,060.0	24,015,483.0	19,793,289.0	76,237,959.0	133,238,791.0
Deuda PIDIREGAS	12,104,453.0	22,550,067.0	23,858,239.0	65,000,500.0	123,513,259.0
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,172,714.0	10,731,185.0	8,043,663.0	27,442,816.0	52,390,378.0
Financiamiento en inversión fiduciaria	12,068,130.0	0.0	0.0	0.0	12,068,130.0
Pasivos por arrendamiento	25,930,052.0	31,530,371.0	37,308,167.0	566,640,032.0	661,408,622.0
Intereses por pagar pasivos por arrendamiento	21,851,880.0	41,810,450.0	38,843,572.0	196,379,084.0	298,884,986.0
Proveedores y contratistas	46,863,539.0	0.0	0.0	0.0	46,863,539.0
Otros pasivos	7,097,921.0	0.0	0.0	0.0	7,097,921.0
Total	158,413,416.0	172,057,983.0	151,197,489.0	1,112,136,252.0	1,593,805,140.0

Riesgos de mercado

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

Administración del riesgo cambiario

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

CUENTA PÚBLICA 2022

	Total, deuda al 31 de diciembre de 2022 (cifras en millones de pesos)	Total, deuda al 31 de diciembre de 2021 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	164,865.0	136,646.0
Moneda extranjera	283,322.0	255,194.0
Intereses por pagar	2,821.0	2,081.0

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

Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del periodo sobre el que se informa, se presentan en la nota 16.

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

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

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

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

El análisis de sensibilidad incluye préstamos externos, así como préstamos de las operaciones extranjeras dentro de la Empresa donde la denominación del préstamo se encuentra en una divisa distinta a la moneda del prestamista o del prestatario. Una cifra positiva indica un incremento en los resultados donde el peso mexicano se fortalece en 5% contra la divisa pertinente. Si se presentara un debilitamiento del 5% en el peso mexicano con respecto a la divisa en referencia, entonces habría un impacto comparable sobre los resultados y los saldos siguientes serían negativos. El análisis de sensibilidad de los instrumentos financieros derivados se detalla en la nota 7.

CUENTA PÚBLICA 2022

Al 31 de diciembre de 2022	Documentada	Pidiregas	Total
EUR	99,283.0	0.0	99,283.0
USD	8,816,604.0	3,901,715.0	12,718,319.0
Total	8,915,887.0	3,901,715.0	12,817,602.0

Al 31 de diciembre de 2021	Documentada	Pidiregas	Total
EUR	149.0	0.0	149.0
USD	8,869,364.0	8,131,603.0	17,000,967.0
Total	8,869,513.0	8,131,603.0	17,001,116.0

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 31/12/2022 millones de pesos	Total deuda 31/12/2021 millones de pesos
Tasa fija	302,202.0	298,828.0
Tasa variable	81,966.0	93,013.0

Análisis de sensibilidad para las tasas de interés

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

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

CUENTA PÚBLICA 2022

	Documentada	Pidiregas	Total
2022			
Tasa Fija	243,815,930.0	72,452,480.0	316,268,410.0
Tasa Variable	31,446,950.0	43,750,162.0	75,197,112.0
	<u>275,262,880.0</u>	<u>116,202,642.0</u>	<u>391,465,522.0</u>
2021			
Tasa Fija	169,408,709.0	69,766,761.0	239,175,470.0
Tasa Variable	4,050,441.0	23,192,209.0	27,242,650.0
	<u>173,459,150.0</u>	<u>92,958,970.0</u>	<u>266,418,120.0</u>

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

El análisis de sensibilidad de los instrumentos financieros derivados se detalla en la nota 7.

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 2022 y 2021, es de nivel 2 por los puntos mencionados a continuación:

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

Medición del valor razonable

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

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

CUENTA PÚBLICA 2022

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.

Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

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

	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros.</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 56,759,212.0	\$ 56,759,212.0	\$ 77,200,195.0	\$ 77,200,195.0
Cuentas por cobrar	132,959,505.0	132,959,505.0	110,442,750.0	110,442,750.0
Préstamos a trabajadores	19,521,739.0	19,521,739.0	17,403,036.0	17,403,036.0
<u>Pasivos financieros</u>				
Proveedores y contratistas	71,226,692.0	71,226,692.0	46,863,539.0	46,863,542.0
Pasivo por arrendamiento	624,716,357.0	624,716,357.0	661,408,622.0	661,408,622.0
Deuda documentada	269,003,202.0	275,262,879.0	258,339,514.0	254,344,325.0
Deuda PIDIREGAS	117,478,967.0	116,202,643.0	123,513,259.0	200,537,025.0
Financiamiento inversión fiduciaria	64,018,455.0	64,018,455.0	12,068,130.0	12,068,130.0

CUENTA PÚBLICA 2022

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

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

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

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

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

	Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos</u>				
Activos del plan	\$ 0.0	\$ 210,966,752.0	\$ 0.0	\$ 210,966,752.0
Instrumentos financieros derivados	0.0	9,072,051.0	0.0	9,072,051.0
Total	\$ 0.0	\$ 220,038,803.0	\$ 0.0	\$ 220,038,803.0
<u>Pasivos</u>				
Deuda	\$ 145,241,459.0	\$ 18,483,899.0	\$ 305,259,165.0	\$ 468,984,523.0
Total	\$ 145,241,459.0	\$ 18,483,899.0	\$ 305,259,165.0	\$ 468,984,523.0

CUENTA PÚBLICA 2022

	Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos</u>				
Activos del plan	\$ 0.0	\$ 245,554,015.0	\$ 0.0	\$ 245,554,015.0
Instrumentos financieros derivados	0.0	14,826,581.0	0.0	14,826,581.0
Total	\$ 0.0	\$ 260,380,596.0	\$ 0.0	\$ 260,380,596.0
<u>Pasivos</u>				
Deuda	\$ 124,201,011.0	\$ 0.0	\$ 330,680,339.0	\$ 454,881,350.0
Total	\$ 124,201,011.0	\$ 0.0	\$ 330,680,339.0	\$ 454,881,350.0

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 1 con base en el grado al que los insumos para estimar el valor razonable son observables, se incluye en la nota 7.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

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

Análisis de sensibilidad

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

CUENTA PÚBLICA 2022

	+ 5%	- 5%
Flujo de efectivo esperado cambio 5% tipos de cambio moneda origen	14,729.0	(14,729.0)
Flujo de efectivo esperado cambio 5% tasa de interés	4,390.0	(4,390.0)

2. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efectivo e inversiones temporales se integran como se muestra a continuación:

	2022	2021
Efectivo en caja y bancos	\$ 56,750,391.0	\$ 77,191,373.0
Certificados bursátiles por disponer	8,821.0	8,821.0
Total	\$ 56,759,212.0	\$ 77,200,194.0

3. Cuentas por cobrar, neto.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas por cobrar se integran como se mencionan a continuación:

	2022	2021
Consumidores públicos (*)	\$ 62,908,873.0	\$ 55,840,758.0
Consumidores gobierno (*)	29,124,340.0	25,865,469.0
	92,033,213.0	81,706,227.0
Deterioro de cuentas por cobrar	(67,904,540.0)	(55,631,593.0)
	24,128,673.0	26,074,634.0
Otras cuentas por cobrar (**)	58,381,519.0	52,161,180.0
Impuesto al valor agregado	50,449,313.0	32,206,936.0
Total	\$ 132,959,505.0	\$ 110,442,750.0

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

(**) Se incluyen principalmente activos por fideicomisos y otros deudores.

CUENTA PÚBLICA 2022

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos y movimientos del deterioro de cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2022	2021
Saldo Inicial	\$ (55,631,593.0)	\$ (31,924,441.0)
Incremento	(13,143,932.0)	(23,754,315.0)
Aplicaciones	870,985.0	47,163.0
Saldo final	\$ (67,904,540.0)	\$ (55,631,593.0)

4. Inventario de materiales para operación.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los materiales para operación se integran como sigue:

	2022	2021
Combustibles y lubricantes	\$ 15,398,595.0	\$ 13,327,939.0
Combustible nuclear	3,512,326.0	2,880,029.0
Refacciones y equipo	3,289,856.0	2,755,832.0
	22,200,777.0	18,963,800.0
Estimación por obsolescencia	(3,986,316.0)	(4,944,262.0)
Total	\$ 18,214,461.0	\$ 14,019,538.0

5. Plantas, instalaciones y equipos, neto.

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran como sigue:

	Plantas, instalaciones y equipos, neto						
	Diciembre 2021	Adiciones	Bajas	Deterioro	Depreciación	Capitalización	Diciembre 2022
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 2,074,911,958.0	\$ 36,568,479.0	\$ (4,136,427.0)	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 801,136.0	\$ 2,108,145,146.0
Refacciones capitalizables	8,775,899.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(801,136.0)	7,974,763.0
Obras en proceso	21,622,317.0	87,687,011.0	0.0	0.0	0.0	0.0	109,309,328.0
Materiales para construcción	20,090,113.0	4,958,663.0	0.0	0.0	0.0	0.0	25,048,776.0
Subtotal	2,125,400,287.0	129,214,153.0	(4,136,427.0)	0.0	0.0	0.0	2,250,478,013.0
Depreciación acumulada	(682,744,022.0)	0.0	0.0	0.0	(46,269,146.0)	0.0	(729,013,168.0)
Deterioro	(59,264,107.0)	0.0	0.0	(12,267,070.0)	0.0	0.0	(71,531,177.0)
Total	\$ 1,383,392,158.0	\$ 129,214,153.0	\$ (4,136,427.0)	\$ (12,267,070.0)	\$ (46,269,146.0)	\$ 0.0	\$ 1,449,933,668.0

	Plantas, instalaciones y equipos, neto							
	Diciembre 2020	Adiciones	Bajas	Revaluación	Depreciación	Deterioro	Capitalización	Diciembre 2021
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 1,833,546,389.0	\$ 28,271,864.0	\$ (3,946,197.0)	\$ 201,851,953.0	\$ 0.0	\$ 2,520,340.0	12,667,608.0	\$ 2,074,911,958.0
Refacciones capitalizables	7,945,553.0	830,346.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	8,775,899.0
Obras en proceso	27,111,684.0	7,178,242.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(12,667,608.0)	21,622,317.0
Materiales para construcción	16,298,246.0	3,791,867.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	20,090,113.0
Subtotal	1,884,901,872.0	40,072,319.0	(3,946,197.0)	201,851,953.0	0.0	2,520,340.0	0.0	2,125,400,287.0
Depreciación acumulada	(640,938,909.0)	0.0	0.0	0.0	(41,805,113.0)	0.0	0.0	(682,744,022.0)
Deterioro	(40,148,837.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	(19,115,270.0)	0.0	(59,264,107.0)
Total	\$ 1,203,814,126.0	\$ 40,072,319.0	\$ (3,946,197.0)	\$ 201,851,953.0	\$ (41,805,113.0)	\$ (16,594,930.0)	\$ 0.0	\$ 1,383,392,158.0

La guerra de Ucrania-Rusia, guerra comercial EUA-China y los problemas de logística derivado de la pandemia por el COVID-19, ha generado que las economías a nivel mundial y en especial de América Latina hayan experimentado un incremento de la tasa de inflación en 2021; mientras que al cierre de 2021 la inflación anual de la región alcanzó un 6.6%, aumentando a 8.1% en abril de 2022, al mismo tiempo que los bancos centrales anticiparon que la inflación se mantendría elevada en lo que resta del año, adicional a que se observa un incremento en el alza de

CUENTA PÚBLICA 2022

tasas de interés. Derivado de estos efectos, se identificó la necesidad de evaluar que el valor de los activos sea razonable, considerando el cambio en el entorno económico en los que operó la empresa en los últimos años y, por tanto, los insumos que fueron utilizados en las proyecciones de los resultados de las entidades.

Durante el ejercicio 2022 se realizó un análisis de actualización de valor razonable de las centrales de generación, las redes de transmisión y distribución del grupo de acuerdo con la normatividad de la empresa con apego a las NIIF, considerando como base el "Estudio para determinar el valor razonable de los activos de larga duración de las centrales de generación de la Comisión Federal de Electricidad" con cifras al 31 de diciembre de 2022. El análisis antes mencionado concluye que existe una revaluación en las plantas por un importe de \$(12,267,070.0).

A continuación, se muestran los resultados del análisis por la actualización del valor razonable de los activos al 31 de diciembre de 2021:

	2022	2021
Deterioro propiedades plantas y equipo	\$ (4,919,297.0)	\$ (18,792,538.0)
Reversión de deterioro de propiedades planta y equipos	84,950.0	2,520,341.0
Registrado en resultados	(4,834,347.0)	(16,272,197.0)
Revaluación de propiedades planta, equipo e inmuebles no operativos	34,848.0	205,629,326.0
Reversión de revaluación de propiedades planta y equipos	(7,467,571.0)	0.0
Registro en los ORI	(7,432,723.0)	205,629,326.0
Total revaluación o (deterioro)	\$ (12,267,070.0)	\$ 189,357,129.0

Los principales efectos por tipo de tecnología se muestran en las siguientes tablas:

Tecnología	No. De Centrales	Revaluación	Deterioro	Reversión de revaluación	Reversión de deterioro
Carboeléctrica	3.0	\$ 0.0	\$ 40,730.0	\$ 135,644.0	\$ 0.0
Eoeléctrica	2.0	29,675.0	0.0	0.0	84,210.0
Fotovoltaica	2.0	5,173.0	0.0	0.0	0.0
Geotermoeléctrica	4.0	0.0	83,460.0	29,788.0	0.0
Hidroeléctrica	60.0	0.0	2,791,013.0	6,127,678.0	0.0
Nucleoeléctrica	1.0	0.0	0.0	411,616.0	0.0
Termoeléctrica	21.0	0.0	137,579.0	0.0	0.0
Turbogas	40.0	0.0	231,511.0	183,574.0	0.0
Ciclo combinado	20.0	0.0	1,532,407.0	575,648.0	0.0
Combustión interna	5.0	0.0	102,597.0	3,623.0	740.0
Totales	158.0	\$ 34,848.0	\$ 4,919,297.0	\$ 7,467,571.0	\$ 84,950.0

CUENTA PÚBLICA 2022

Tecnología	No. Centrales	Deterioro	Revaluación	Reversión deterioro
Carboeléctrica	3.0	\$ 1,531,239.0	\$ 168,514.0	\$ 0.0
Ciclo combinado	20.0	3,537,483.0	3,829,595.0	488,996.0
Combustión interna	5.0	664,314.0	29,390.0	688.0
Eoleoeléctrica	2.0	220,933.0	0.0	0.0
Fotovoltaica	2.0	0.0	390.0	0.0
Geotermoeléctrica	4.0	471,977.0	130,992.0	0.0
Hidroeléctrica	61.0	8,928,469.0	13,955,236.0	1,758,324.0
Nucleoeléctrica	1.0	0.0	1,330,843.0	0.0
Termoeléctrica	20.0	2,124,506.0	0.0	0.0
Turbogas	40.0	1,313,617.0	0.0	272,333.0
Redes de transmisión	0.0	0.0	150,359,972.0	0.0
Redes de distribución	0.0	0.0	29,803,626.0	0.0
Activos no operativos	0.0	0.0	6,020,768.0	0.0
Total	158.0	\$ 18,792,538.0	\$ 205,629,326.0	\$ 2,520,341.0

Para el estudio de valoración de los activos, se consideró la misma agregación para identificar la unidad generadora de efectivo, tanto en la estimación del importe recuperable en valuaciones anteriores como en la actual para el reconocimiento en el año 2022 y 2021.

Se consideró que el importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo es el valor razonable menos los 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 con la NIIF 13.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las vidas útiles para las centrales con tecnología moderna son:

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

CUENTA PÚBLICA 2022

Obras en proceso - Los saldos de obras en proceso al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran como se menciona a continuación:

Planta:	2022	2021
Vapor	\$ 257,439.0	\$ 654,043.0
Hidroeléctricas	12,562,764.0	1,106,083.0
Nucleoeléctricas	205,157.0	205,157.0
Turbogas y ciclo combinado	68,045,808.0	1,194,739.0
Geotérmicas	164,504.0	171,846.0
Combustión interna	15,157,938.0	27,670.0
Líneas, redes y subestaciones	11,915,108.0	17,938,324.0
Oficinas e instalaciones generales	334,911.0	324,455.0
Anticipos para construcción	665,699.0	0.0
Total	\$ <u>109,309,328.0</u>	\$ <u>21,622,317.0</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Fideicomiso Maestro de Inversión tiene planes aprobados para llevar a cabo la construcción de proyectos de inversión para desarrollar o adquirir proyectos de infraestructura, con cargo a los recursos que aporten los Fideicomitentes en los próximos 3 años, conforme a lo siguiente:

PROYECTO	PRECIO (MUSD)
C.C.C. Riviera Maya	762,000.0
C.C.C. Mérida	754,000.0
C.C.C. Tuxpan Fase I	737,000.0
C.C.C. San Luis Río Colorado	798,000.0
C.C.C. González Ortega	624,940.0
C.C.C. Baja California Sur	646,557.0
	249,942.0
	290,000.0

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Fideicomiso Maestro de Inversión efectuó desembolsos por \$43,104,936.0 y \$66,650.0, respectivamente. Se recibió durante el año 2022 aportación en especie de la obra en proceso CTG González Ortega por \$2,838,948,522.0 pesos.

Medición de valores razonables

i. Jerarquías del valor razonable

El valor razonable de las plantas, instalaciones y equipos en operación fue determinado por valuadores externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia en la categoría de propiedades, planta y equipo que fue objeto del avalúo. Los valuadores independientes proporcionaron el valor razonable de las plantas, instalaciones y equipo al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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

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

Técnica de valoración	Datos de entrada no observables significativos	Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable
<p>Flujos de efectivo descontados: El modelo de valuación considera el valor presente de los flujos de efectivo netos que serán generados por las plantas, instalaciones y equipo, considerando la tasa de crecimiento esperada de los ingresos. Los flujos de efectivo netos esperados son descontados usando tasa de descuento ajustados por riesgo.</p>	<p>Generación: Vida útil de los activos (30-60 años) Tasa de descuento 8.8%- 10.55%</p> <p>Transmisión: Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.7%</p> <p>Distribución: Vida útil de los activos (30 años) Tasa de descuento 7.7%</p>	<p>El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El crecimiento de ingreso fuera mayor (menor) - La vida útil fuera mayor (menor) - La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor)

Como se mencionó en la Nota 3h y 5), la CFE realiza pruebas de deterioro en el valor de sus activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un probable deterioro en su valor.

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

CUENTA PÚBLICA 2022

6. Activo por derecho de uso, neto.

Los saldos netos de activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran como sigue:

	Diciembre 2021	Adiciones	Bajas	Efecto de conversión	Depreciación del ejercicio	Diciembre 2022
Inmuebles	\$ 788,956.0	\$ 64,849.0	0.0	\$ (1,428.0)	\$ 0.0	\$ 852,377.0
Infraestructura	158,891,975.0	0.0	0.0	0.0	0.0	158,891,975.0
Vehículos	4,173,989.0	0.0	(5,726.0)	0.0	0.0	4,168,263.0
Gasoductos	503,228,838.0	32,048,582.0	0.0	(6,208,198.0)	0.0	529,069,222.0
Subtotal	667,083,758.0	32,113,431.0	(5,726.0)	(6,209,626.0)	0.0	692,981,837.0
Inmuebles	(630,310.0)	0.0	0.0	1,369.0	(90,168.0)	(719,109.0)
Infraestructura	(64,850,216.0)	0.0	0.0	0.0	(7,573,090.0)	(72,423,306.0)
Vehículos	(1,852,979.0)	0.0	0.0	0.0	(1,037,057.0)	(2,890,036.0)
Gasoductos	(88,382,530.0)	0.0	0.0	1,343,807.0	(19,987,391.0)	(107,026,114.0)
Total depreciación	(155,716,035.0)	0.0	0.0	1,345,176.0	(28,687,706.0)	(183,058,565.0)
	\$ 511,367,723.0	\$ 32,113,431.0	(5,726.0)	\$ (4,864,450.0)	\$ (28,687,706.0)	\$ 509,923,272.0

	Diciembre 2020	Adiciones	Remediación	Efecto de conversión	Depreciación del ejercicio	Diciembre 2021
Inmuebles	\$ 754,325.0	\$ 33,889	0.0	\$ 742.0	\$ 0.0	\$ 788,956.0
Infraestructura	154,346,338.0	0.0	4,545,637.0	0.0	0.0	158,891,975.0
Vehículos	4,173,989.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4,173,989.0
Gasoductos	446,162,786.0	53,841,311.0	0.0	3,224,741.0	0.0	503,228,838.0
Subtotal	605,437,438.0	53,875,200.0	4,545,637.0	3,225,483.0	0.0	667,083,758.0
Inmuebles	(526,889.0)	0.0	0.0	(382.0)	(103,039.0)	(630,310.0)
Infraestructura	(57,125,614.0)	0.0	0.0	0.0	(7,724,602.0)	(64,850,216.0)
Vehículos	(810,196.0)	0.0	0.0	0.0	(1,042,783.0)	(1,852,979.0)
Gasoductos	(69,262,841.0)	0.0	0.0	(558,197.0)	(18,561,492.0)	(88,382,530.0)
Total depreciación	(127,725,540.0)	0.0	0.0	(558,579.0)	(27,431,916.0)	(155,716,035.0)
	\$ 477,711,898.0	\$ 53,875,200.0	4,545,637.0	\$ 2,666,904.0	\$ (27,431,916.0)	\$ 511,367,723.0

A continuación, se presenta la reconciliación de los derechos de arrendamiento por pagar:

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Saldo al Cierre	\$ 661,408,622.0	\$ 608,755,141.0
Adiciones	31,435,557.0	53,877,675.0
Intereses	26,653,658.0	28,220,748.0
Remediaciones	0.0	4,545,367.0
Pagos	(50,544,701.0)	(49,345,930.0)
Fluctuación cambiaria	(44,236,779.0)	15,355,621.0
Total de pasivo	\$ 624,716,357.0	\$ 661,408,622.0

La Empresa ha celebrado contratos de arrendamiento por inmuebles, vehículos e infraestructura, los cuales entraron en vigor durante 2022; dichos contratos generarán reconocimiento de activos y pasivos por arrendamiento de acuerdo a la NIIF 16.

7. Instrumentos financieros derivados

a. Clasificaciones contables y valores razonables

CFE está expuesta a riesgos por fluctuaciones cambiarias y tasas de interés, las cuales trata de mitigar a través de un programa de coberturas que incluye la utilización de instrumentos financieros derivados. La Compañía utiliza principalmente “cross currency swaps” y “forwards” de moneda extranjera para mitigar el riesgo de las fluctuaciones cambiarias. Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan “swaps de tasas de interés”.

Adicionalmente para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los instrumentos financieros derivados han sido designados y califican principalmente como instrumentos derivados de cobertura de flujo de efectivo dado que se encuentran referenciados a la deuda contratada. La parte efectiva de las ganancias o pérdidas en los derivados en flujos de efectivo se reconoce en el capital contable bajo el concepto de “Efecto por el valor razonable de los derivados”, y la parte ineficaz se carga a los resultados de las operaciones del periodo.

El valor razonable de la posición total de instrumentos financieros netos, al 31 de diciembre 2022 asciende a \$(9,411,848.0) y al 31 de diciembre de 2021, ascendió a \$14,826,581.0.

Instrumentos Financieros Derivados con fines de negociación

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la CFE mantenía en su posición de instrumentos derivados designados de negociación cuyo valor razonable representaba un pasivo de \$13,749,124.0 y un pasivo de \$4,010,547.0, respectivamente.

CUENTA PÚBLICA 2022

En caso de que la CFE decida cancelar esta cobertura, se produciría una pérdida extraordinaria estimada al 31 de diciembre de 2022, y 2021 como se presenta a continuación:

Instrumento	Subyacente	Vencimiento		31/12/2022	31/12/2021
			Línea de crédito en		
FWD JPY/Usd	Tipo de cambio y tasa de interés ⁽¹⁾	2036	yenes	\$ (960,810.0)	\$ (1,043,092.0)
Funded Swap	Tipo de cambio Tasa de interés ⁽²⁾	2023	Monetización ISDA	(6,995,139.0)	0.0
IRS	Prepaid SWAP ⁽³⁾	2022	Monetización MTM	0.0	(3,101,322.0)
CCS	Línea Mizuho ⁽⁴⁾	2023	Línea Mizuho	(235,104.0)	116,847.0
IRS	Línea Mizuho ⁽⁴⁾	2023	Línea Mizuho	0.0	17,020.0
P.Only	Intercambio Inicial P.O 2033 ⁽⁵⁾	2023	Monetización ISDA	(1,668,132.0)	0.0
P.Only	Intercambio Inicial P.O 2052 ⁽⁶⁾	2023	Monetización ISDA	(3,889,939.0)	0.0
			Negociación	\$ (13,749,124.0)	\$ (4,010,547.0)

- El 17 de septiembre de 2002, CFE colocó en el mercado japonés un bono por 32 mil millones de yenes japoneses a una tasa de interés de 3.83% anual y con vencimiento en septiembre de 2032. De manera simultánea, CFE realizó una operación de cobertura por la cual recibió un monto de 269,474,000.0 dólares americanos, equivalentes a los 32 mil millones de yenes al tipo de cambio spot de la fecha de la operación de 118.7499 yenes por dólar americano. La operación consiste en una serie de "Forwards" de divisa que permiten fijar el tipo de cambio yen/dólar, durante el plazo establecido de la operación en 54.0157 yenes por dólar americano. Como resultado de la operación, CFE paga una tasa de interés equivalente al 8.42% anual en dólares.
- El pasado 7 de abril de 2022, CFE celebró la operación de un Instrumento Financiero Derivado bajo la modalidad denominada "Funded Swap" con el banco Credit Suisse AG - Cayman Branch, por un importe de 325 millones de francos suizos con el objeto de monetizar dicho importe al amparo del contrato maestro ISDA 1992, firmado entre Credit Suisse Cayman Islands Branch y la CFE el 24 de noviembre de 2004.

La transacción tiene una vigencia de un año.

CFE tiene la opción de hacer pagos parciales de principal periódicamente. Cualquier monto que CFE decida repagar podrá ser utilizado nuevamente en periodos posteriores dentro de la vigencia de la transacción.

Los intereses son pagaderos cada 28 días a una tasa de interés variable de TIIE menos 85 puntos básicos.

Su valuación se realiza trayendo a valor presente los flujos futuros dependiendo de los movimientos de tipo de cambio del franco suizo contra el dólar americano y del dólar americano contra el peso mexicano, así como de movimientos de las tasas de interés en francos suizos, dólares americanos y pesos mexicanos.

- 3) El 24 de noviembre de 2021 se contrató un Interest Rate Prepaid Swap con la contraparte Barclays Bank México por \$100 millones de dólares con fecha de vencimiento al 31 de diciembre de 2021, con el objeto de monetizar el MTM durante el periodo de vigencia de la operación y para cubrir necesidades de liquidez. El 17 de diciembre de 2021 se reestructuró dicha operación para quedar en un monto total de \$150 millones de dólares a un plazo de 103 días con amortizaciones y pagos durante los meses de enero a marzo de 2022. El pasado 11 de enero de 2022 se liquidó anticipadamente la operación y se restituyó el MTM objeto de la operación y clasificado como instrumento financiero de negociación.

El objetivo de la transacción es monetizar el mark to market favorable de las operaciones de cobertura del portafolio de derivados que se mantienen con la contraparte Barclays Bank México. Al reconocimiento de la operación el valor de mercado se clasifica como de negociación hasta el momento del pago o liquidación de la operación.

El día 11 de enero 2022, se terminó anticipadamente la operación y se restituye el MTM a la posición del portafolio de cobertura. El valor presente de los flujos generó un monto total de la operación fue de 150.5 millones de dólares.

- 4) El 30 de diciembre de 2022, se liquidó la línea de crédito revolving con el Banco Mizuho; por lo que las coberturas asociadas a dicha posición cambian de designación a negociación.
- 5) El 19 de diciembre de 2022 CFE recibió una monetización temporal mediante un instrumento financiero derivado Funded Out con Barclays Bank México, S.A al amparo de Contrato Marco para Operaciones Financieras Derivadas vigente de fecha May 21, 2013 por un importe equivalente a un intercambio inicial por 80 millones de dólares liquidable antes del 24 de enero de 2023. Dicha operación se designó temporalmente como de negociación

Una vez liquidado el intercambio inicial, la operación se reclasificaría como de cobertura, con un nocional de 175 mdd del riesgo cambiario asociado a la posición primaria del Bono CFE 2033 mediante una estructura de Principal Only Swap.

- 6) El 19 de diciembre de 2022, CFE pactó una cobertura Principal Only asociada al Bono CFE 2052 por un nocional de 100 millones de dólares. En esta cobertura se estableció un intercambio inicial por un importe de 200 millones de dólares liquidables sin costo financiero para el 20 de marzo de 2023.

En esta operación durante la vigencia del intercambio inicial, se clasifica como de negociación

La Entidad suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando la entidad decide cancelar la designación de cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados

Instrumentos financieros con fines de cobertura

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la operación de CFE mantenía en su posición de instrumentos derivados designados de cobertura, sobre tipo de cambio y sobre tasas de interés, según se describe en la siguiente integración:

Instrumento	Subyacente	Tipo de cobertura	Año Venc.	Posición Primaria (Líneas/Bonos)	Hedge Ratio	Valor razonable 2022	Valor razonable 2021
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2022	1100000077 a 79	100%	0.0	10,934.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2023	1100000080	100%	219,149.0	1,280,140.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2024	1100002956	100%	459,169.0	2,602,158.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2027	1100003606	100%	493,544.0	4,280,554.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2032	1200002801	100%	123,039.0	158,424.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2036	1200000551	100%	3,356,850.0	2,948,151.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2042	Bono 2042	55%	171,766.0	503,680.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2047	Bono Formosa 1	100%	250,098.0	1,394,390.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2048	Bono Formosa 2	100%	472,243.0	1,960,617.0
Participating Swap	(1)	Flujos de efectivo	2027	Bono 2027	100%	105,144.0	337,136.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2045	Bono 2045	67%	575,357.0	2,123,372.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2030	Bono Formosa 4	33%	(340,659.0)	397,779.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2029	Bono Formosa 3	30%	1,788,274.0	1,638,221.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2029	Línea SACE	100%	443,547.0	0.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2031	CFE 2031	100%	(828,480.0)	0.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2033	CFE 2033	100%	266,372.0	0.0
P.Only	(1)	Flujos de efectivo	2052	Bono 2052	100%	347,499.0	0.0
Forwards	(2)	Flujos de efectivo	Menor a 1 año	Venta de energía	100%	0.0	(797.0)
CCS	(3)	Flujo de efectivo	2022-2025	Venta Energía	N/A	(340,861.0)	(67,811.0)
Opciones	(3)	Flujo de efectivo	2022	Venta Energía	21%	(3,224,775.0)	(729,820.0)
Subtotal						4,337,276.0	18,837,128.0

(1) Tipo de cambio y tasa de interés

(2) Tipo de Cambio

(3) Commodities (terceros)

CUENTA PÚBLICA 2022

La tabla anterior incluye el mark to market de los derivados de cobertura.

	2022	2021
Activos		
Cobertura	\$ 9,072,051.0	\$ 19,635,556.0
Negociación	0.0	133,867.0
Total	\$ 9,072,051.0	\$ 19,769,423.0
Pasivos		
Cobertura	(4,734,775.0)	(798,428.0)
Negociación	(13,749,124.0)	(4,144,414.0)
Total	\$ (18,483,899.0)	\$ (4,942,842.0)
Neto	\$ (9,411,848.0)	\$ 14,826,581.0

Al 31 de diciembre de 2022 el mark to market total correspondiente a los derivados de negociación y cobertura, fue un pasivo neto de \$9,411,848.0 (un activo neto por \$14,826,581.0 a diciembre de 2021) por su valor en libros.

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

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

Coberturas de Gas Natural Posición Propia

En la 50va sesión ordinaria del Consejo de Administración celebrada el 14 de julio de 2022 mediante Acta CA-041/2022 se autorizó la Estrategia de coberturas de exposición cambiaria, tasa de interés y precio de combustible para 2022 de la Comisión Federal de Electricidad.

A partir del 15 de octubre de 2021 comenzó la ejecución del Programa de Coberturas de Combustibles enfocada a cubrir el calendario 2022 mediante una estructura de opciones (collares y calls) considerando niveles de prima cubriendo 57 contratos de 10,000 MMBTU equivalentes aproximadamente al 20% del consumo anual de la CFE.

Al 31 de diciembre de 2022 se tiene una cobertura del 22.8% y 19.4% del strip de contratos de las bases de referencia de NYMEX incluidos los combos de Índice de referencia de Houston Ship Channel (opciones NYMEX+ Index HSC+ Basis) cubriendo Cal 22 y hasta el periodo de marzo 2023.

Contratos vigentes Programa 2022

Nivel strike opciones	Ene 22-Feb23	Feb 22-Mar 23	Total
+4.5 Call	6.0	0.0	6.0
4.0 Call	5.0	6.0	11.0
Total contratos	11.0	6.0	17.0

Contratos vigentes Programa 2023

Nivel strike opciones	Ene 22-Mar23	Feb23-Mar 23	Abr 23-Dic 23	Total
4.5 call	0.0	6.0	0.0	6.0
5.5 Call	0.0	0.0	73.0	73.0
7 Call	102.0	0.0	0.0	102.0
Total contratos	102.0	6.0	73.0	181.0

Conforme los calendarios expiren mensualmente se buscará incrementar el plazo mediante nuevas capas con periodos móviles cubriendo los periodos de mayores alzas de precios.

La clasificación de la posición de la cobertura de gas natural es de cobertura y se mantiene en CFE Corporativo hasta en tanto se desarrollen los criterios de asignación para las empresas generadoras.

El valor de mercado al 31 de diciembre 2022 de la posición fue de (3,224,775.0) registrado como un pasivo que corresponde al precio de la opción de NYMEX incluido el riesgo de base y el Index para cubrir la posición primaria de consumos del índice de Houston Ship Channel daily.

Al 31 de diciembre de 2022, el efecto ORI para los próximos años (cartera actual) se detalla a continuación:

Year	M-tM	ORI	Resultados (Interés y tipo de cambio)
2023	1,149.0	(14,022.0)	15,171.0
2024	7,218.0	(4,956.0)	12,173.0
2025	7,583.0	(5,022.0)	12,605.0
2026	7,960.0	(6,820.0)	14,780.0
2027	8,493.0	(4,883.0)	13,375.0

b. Medición del valor razonable

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

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

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

El neto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados (Mark to Market) vigente al 31 de diciembre de 2022, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$(9,062,201.0) que se incluye en el balance y representa el monto a favor del Corporativo con las contrapartes.

El neto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados (Mark to Market) vigente al 31 de diciembre de 2021, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$16,874,330.0 que se incluye en el balance y representa el monto a favor del Corporativo con las contrapartes.

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

Metodología para ajustar el Valor Razonable

La mecánica fue aprobada por el 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.

CUENTA PÚBLICA 2022

Al 31 de diciembre de 2022, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2022
Deutsche Bank	\$ 2,095,270.0	\$ 1,885,147.0	\$ 210,123.0
Goldman Sachs	1,017,303.0	856,694.0	160,609.0
Morgan Stanley	458,787.0	391,201.0	67,586.0
BBVA	296,527.0	275,172.0	21,355.0
Santander	146,579.0	133,864.0	12,715.0
MUFG	(153,053.0)	(153,053.0)	0.0
Scotiabank	(447,374.0)	(447,374.0)	0.0
Bank of America	(613,276.0)	(626,330.0)	13,054.0
BNP Paribas	(620,985.0)	(628,316.0)	7,331.0
Barclays Bank	(868,130.0)	(955,932.0)	87,802.0
JP Morgan	(962,487.0)	(1,484,495.0)	522,008.0
Citibanamex	(3,005,583.0)	(3,133,191.0)	127,608.0
Credit Suisse	(6,405,778.0)	(5,525,234.0)	(880,544.0)
	\$ (9,062,201.0)	\$ (9,411,848.0)	\$ 349,647.0

CUENTA PÚBLICA 2022

Al 31 de diciembre de 2021, e ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla a continuación:

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2021
Goldman Sachs	\$ 3,949,872.0	\$ 3,681,642.0	\$ 268,230.0
CitiBanamex	2,948,727.0	2,797,943.0	150,784.0
Morgan Stanley	2,743,981.0	2,606,901.0	137,080.0
Deutsche Bank	2,339,687.0	2,248,881.0	90,806.0
BBVA	1,999,477.0	1,235,575.0	763,902.0
SANTANDER	1,987,699.0	1,926,646.0	61,053.0
BNP PARIBAS	799,691.0	736,063.0	63,628.0
Bank of America	218,398.0	49,340.0	169,058.0
Credit Suisse	187,903.0	178,998.0	8,906.0
Bank of Tokio	231.0	216.0	15.0
JP Morgan	(116,932.0)	(126,910.0)	9,978.0
Barclays Bank	(184,404.0)	(508,714.0)	324,309.0
	\$ 16,874,330.0	\$ 14,826,581.0	\$ 2,047,749.0

Jerarquía del Valor Razonable o Mark to Market

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

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

Información de Nivel 2

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

Por lo tanto, se determina que el nivel de jerarquía del Mark to Market de la Entidad para los instrumentos financieros derivados vigentes al 31 de diciembre de 2022 es de nivel 2 por los siguientes puntos:

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

c. Gestión de riesgos financieros

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

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo crediticio

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

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

El valor en libros de los activos financieros derivados representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 esto ascendía a \$(9,062,201.0) y a \$16,874,330.0, respectivamente.

Riesgo de liquidez

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

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

La exposición al riesgo de liquidez por la tenencia de instrumentos financieros derivados surge del valor en libros de los pasivos financieros correspondientes a estos instrumentos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esto ascendía a \$18,936,921.0 y \$5,401,208.0, respectivamente.

CUENTA PÚBLICA 2022

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

Diciembre 2022	Menos de 1 año	Mas de 1 año y menos de 5 años	Total
CCS	\$ 29,195.0	\$ 81,940.0	\$ 111,135.0
Total por pagar	\$ 29,195.0	\$ 81,940.0	\$ 111,135.0
CCS	\$ 25,795.0	\$ 87,497.0	\$ 113,292.0
Total por cobrar	\$ 25,795.0	\$ 87,497.0	\$ 113,292.0

Diciembre 2021	Menos de 1 año	Mas de 1 año y menos de 5 años	Total
CCS	\$ 35,579.0	\$ 65,607.0	\$ 101,186.0
Total por pagar	\$ 35,579.0	\$ 65,607.0	\$ 101,186.0
CCS	\$ 30,808.0	\$ 68,204.0	\$ 99,012.0
Total por cobrar	\$ 30,808.0	\$ 68,204.0	\$ 99,102.0

Riesgos de mercado

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

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

a) Riesgos cambiarios

61.3% 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 2022 y 2021, CFE mantuvo swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$145,318.0 y \$137,517.0 millones de pesos respectivamente.

Para cubrir los riesgos cambiarios de nuestra deuda por \$32 billones en yenes, CFE entra en una serie de forwards de tipo de cambio bajo los cuales adquirimos yenes japoneses. El valor de mercado de esta transacción al 31 de diciembre 2022 y 2021 fue de \$(960,810.0) y \$(1,043,092.0), respectivamente. Estos instrumentos derivados no fueron designados como coberturas.

Análisis de sensibilidad para efectos de tipo de cambio

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de los tipos de cambio MXN / USD y JPY / USD al 31 de diciembre de 2022 y 2021, habría afectado el valor razonable de la posición total de los instrumentos financieros derivados en moneda extranjera y, por lo tanto, los resultados del período y los otros ingresos integrales (como algunos de ellos se designan como coberturas), en los montos que se muestran en el siguiente cuadro:

Instrumento	Efecto en resultados		Efecto en capital	
	+100 pips	-100 pips	+100 pips	-100 pips
Cross Currency	74,851.0	(74,851.0)	0.0	0.0
JPY/USD	0.0	0.0	2,694.0	(2,694.0)
Funded out Credit Suisse	0.0	0.0	3,250.0	(3,250.0)
Funded out Barclays	0.0	0.0	1,750.0	(1,750.0)
P.O Citibanamex	0.0	0.0	2,000.0	(2,000.0)
Total	74,851.0	(74,851.0)	9,694.0	(9,694.0)

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

b) Riesgo de tipos de interés

El 21.3% 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 2022, no se tuvieron coberturas y al 31 de diciembre de 2021 se cubrieron \$962.0 de nuestra deuda denominada en pesos con tasas de interés variables.

Análisis de sensibilidad para tipos de interés

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de las tasas de interés al 31 de diciembre de 2021 habría afectado el valor razonable de la posición total de instrumentos financieros derivados asociados a un tipo de interés variable y, por lo tanto, los resultados del período y el otro resultado integral (ya que algunos de ellos son designados como de cobertura), en los montos que se muestran a continuación:

31/12/22	Efecto en capital	
	+ 100 Punto base	- 100 Punto base
Tasa de interés swaps	1,753.0	(1,753.0)

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

8. Activos intangibles y otros activos

Al 31 diciembre de 2022 y 2021, este rubro se integra como sigue:

	2022	2021
Derechos de servidumbre de paso (1)	\$ 33,789,096.0	\$ 32,080,318.0
Depósitos, anticipos y otros	12,190,411.0	15,893,085.0
Total	\$ 45,979,507.0	\$ 47,973,403.0

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Empresa tiene activos por concepto de servidumbre de paso, la cual representa un derecho que permite a la Empresa el paso aéreo o por subsuelo para inspección de las líneas de transmisión que garantizan la continuidad del transporte de energía, se integra como se muestra a continuación.

Servidumbre de paso	Saldo Inicial	Incremento	Aplicaciones y otros	Saldo Final
2022	32,080,318.0	1,708,778.0	0.0	33,789,096.0
2021	32,004,933.0	75,385.0	0.0	32,080,318.0

CUENTA PÚBLICA 2022

Los activos intangibles con vida útil indefinida incluyen principalmente los derechos de servidumbre de paso. Se consideran de vida útil indefinida debido a que no hay factores legales, regulatorios o contractuales que limiten su vida y se sujetan a pruebas anuales de deterioro en cualquier momento en que se presente algún indicio de deterioro.

9. Deuda a corto y largo plazo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la deuda se integra de:

	2022	2021
Deuda documentada	\$ 18,037,363.0	\$ 13,132,667.0
Deuda PIDIREGAS	13,092,226.0	12,104,453.0
Financiamiento Inversión Fiduciaria	64,018,455.0	12,068,130.0
Total de deuda a corto	95,148,044.0	37,305,250.0
Deuda documentada	250,965,839.0	245,206,846.0
Deuda PIDIREGAS	104,386,741.0	111,408,806.0
Total de deuda a largo plazo	355,352,580.0	356,615,652.0
Total de deuda	\$ 450,500,624.0	\$ 393,920,902.0

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

Tipo de Deuda	Diciembre 2021	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Diciembre 2022
Deuda Documentada	\$ 258,339,513.0	\$ 119,888,208.0	\$ (99,813,569.0)	\$ (9,410,950.0)	\$ 269,003,202.0
Deuda Pidiregas	123,513,259.0	8,768,567.0	(10,568,699.0)	(4,234,160.0)	117,478,967.0
Financiamiento Inversión Fiduciaria	12,068,130.0	62,579,842.0	(8,105,252.0)	(2,524,265.0)	64,018,455.0
Total	\$ 393,920,902.0	\$ 191,236,617.0	\$ (118,487,520.0)	\$ (16,169,375.0)	\$ 450,500,624.0

CUENTA PÚBLICA 2022

Tipo de Deuda	Diciembre 2020	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Diciembre 2021
Deuda Documentada	\$ 231,511,339.0	\$ 137,910,926.0	\$ (118,048,461.0)	\$ 6,965,709.0	\$ 258,339,513.0
Deuda Pidiregas	132,037,263.0	6,421,139.0	(17,106,797.0)	2,161,654.0	123,513,259.0
Financiamiento					
Inversión Fiduciaria	0.0	12,066,438.0	0.0	1,692.0	12,068,130.0
Total	\$ 363,548,602.0	\$ 156,398,503.0	\$ (135,155,258.0)	\$ 9,129,055.0	\$ 393,920,902.0

Deuda Documentada

La integración del financiamiento dispuesto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se precisa a continuación:

a) Deuda externa

El 21 de diciembre 2022, se dispusieron 15.9 MEUR, de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 14 de octubre de 2021 por un monto de 200.0 MEUR, a una tasa de EURIBOR más 2.10.0% y vencimiento en abril de 2041.

El 9 de diciembre de 2022, se dispusieron 21.1 MUSD, de la línea de crédito suscrita con Banamex, S.A. destinada a financiar uranio enriquecido para la Central Nucleoeléctrica Laguna Verde, con un plazo de tres años, amortizaciones y pagos de intereses semestrales, y a una tasa de LIBOR 6m USD + 0.85%.

El 6 de diciembre de 2022, se dispusieron 80.0 MUSD, de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S.A. (Banorte), a una tasa de SOFR más 1.5% y plazo de 22 días.

El 2 de diciembre de 2022, se dispusieron 200.0 MUSD, de un crédito contratado con la Corporación Andina de Fomento (CAF) firmado el 29 de noviembre de 2022 por un monto de 200.0 MUSD, a una tasa de TERM SOFR más el margen que se establezca en la solicitud de desembolso y vencimiento en julio 2026.

El 25 de noviembre de 2022, se dispusieron 62.2 MEUR, de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 14 de octubre de 2021 por un monto de 200.0 MEUR, a una tasa de EURIBOR más 2.1% y vencimiento en abril de 2041.

Durante octubre 2022, se dispusieron 200.0 MUSD, de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 10 de agosto de 2022, se dispusieron 100.0 MUSD, de un crédito comercial firmado el 31 de diciembre 2021 por un monto de 350.0 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de LIBOR USD más 0.5% y vencimiento en enero 2023.

El 10 de agosto de 2022, se dispusieron 100.0 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 22 de julio de 2022, se dispusieron 100.0 MUSD, de un crédito comercial firmado el 31 de diciembre 2021 por un monto de 350.0 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de LIBOR USD más 0.5% y vencimiento en enero 2023.

El 14 de julio de 2022, se dispusieron 300.0 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 13 mayo de 2022, se dispusieron 28.2 MUSD de la línea de crédito suscrita con Banamex, S.A. destinada a financiar uranio enriquecido para la Central Nucleoeléctrica Laguna Verde, con un plazo de tres años, amortizaciones y pagos de intereses semestrales a una tasa de LIBOR 6m USD + 0.9%.

El 8 de abril de 2022, se dispusieron 50.0 MUSD, de un crédito comercial firmado el 31 de diciembre 2021 por un monto de 350.0 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de LIBOR USD más 0.5% y vencimiento en enero 2023.

El 5 de febrero de 2022, se dispusieron 1,750.0 MUSD, derivados de la emisión pública externa de bonos a tasa fija bajo la Regla 144 A y Regulación S con Deutsche Bank Trust Company Americas como principal agente pagador, en dos tramos:

a) El primero identificado como "4.7% Notes due 2029" por 1,250.0 MUSD, tasa fija de 4.7% y vencimiento en mayo 2029, destinado al financiamiento de proyectos de inversión y actividades contempladas en el Marco de Financiamiento Sustentable "Sustainable Financing Framework" y de diversas actividades autorizadas por la Ley de la CFE.

b) El segundo identificado como "6.3% Notes due 2052" por 500.0 MUSD, tasa fija de 6.3% y plazo de 30 años, destinado al financiamiento de proyectos de inversión y actividades contempladas en el Marco de Financiamiento Sustentable "Sustainable Financing Framework" y de diversas actividades autorizadas por la Ley de la CFE.

Durante febrero 2022, se dispusieron 300.0 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 11 de enero de 2022, se dispusieron 300.0 millones de dólares americanos (MUSD) de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 8 de diciembre de 2021, se dispusieron 300.0 MUSD derivados de un Pagaré Quirografario de corto plazo contratado con Banorte, a una tasa de LIBOR 1m + 0.95% y con vencimiento el 31 de diciembre 2021.

El 10 de noviembre de 2021, se dispusieron 300.0 MUSD del crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 12 de octubre de 2021, se dispusieron 17.1 MUSD de la línea de crédito suscrita con Banamex, S.A. destinada a financiar uranio enriquecido para la Central Nucleoeléctrica Laguna Verde, con un plazo de tres años, amortizaciones y pagos de intereses semestrales, y a una tasa de LIBOR 6m USD + 0.7%.

Durante agosto 2021 se dispusieron 2.6 MUSD de la línea de crédito contratada con BBVA, S.A. Madrid, para el financiamiento de bienes y servicios de origen español y con la garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), a tasa fija CIRR y plazo de 5 años.

El 26 de julio de 2021 se dispusieron 850.0 MUSD, derivados de la emisión pública externa de bonos a tasa fija bajo la Regla 144 A y Regulación S con Deutsche Bank Trust Company Americas como principal agente pagador, identificado como "3.9% Notes due 2033" a tasa fija de 3.9% y plazo de 12 años, destinado a refinanciar línea de crédito revolvente sindicada y refinanciamiento de créditos bancarios a corto plazo.

El 9 de marzo de 2021, se dispusieron 599.7 millones de dólares americanos (MUSD) de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260.0 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023.

El 9 de marzo de 2021, se dispusieron 2,000.0 MUSD, derivados de la emisión pública externa de bonos a tasa fija bajo la Regla 144 A y Regulación S con Deutsche Bank Trust Company Americas como principal agente pagador, en dos tramos.

1. El primero identificado como "3.3% Notes due 2031" por 1,200 MUSD, tasa fija de 3.3% y vencimiento en febrero de 2031, destinado a financiar actividades que establece la Ley de la Comisión Federal de Electricidad, así como para el refinanciamiento de la emisión de bonos de fecha 19 de mayo de 2011 por 1,000.0 MUSD con vencimiento el 26 de mayo de 2021.
2. El segundo identificado como "4.7% Notes due 2051" por 800.0 MUSD, tasa fija de 4.7% y plazo de 30 años, destinado a financiar actividades que establece la Ley de la Comisión Federal de Electricidad.

CUENTA PÚBLICA 2022

Deuda externa	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2022		2021	
				Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)	Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio por dólar de 19.4143 a diciembre 2022 y de 20.5835 a diciembre 2021	BILATERAL	Fija y Variable - 3.7%	Varios hasta 2030	7,486,131.0	385,599.0	8,317,283.0	404,075.0
	BONOS	Fija y Variable - 4.7%	Varios hasta 2052	146,740,491.0	7,558,371.0	154,751,832.0	7,518,247.0
	REVOLVENTES	Fija y Variable - 4.0%	Varios hasta 2026	117,810.0	6,068.0	210,280.0	10,216.0
	SINDICADO	Fija y Variable - 4.9%	2023	0.0	0.0	0.0	0.0
SUMAN DÓLARES AMERICANOS:				154,344,432.0	7,950,038.0	163,279,395.0	7,932,538.0
EN EUROS : al tipo de cambio por Euros de 20.7692 a diciembre 2022 y de 23.2763 a diciembre 2021	BILATERAL	Fija y Variable - 4.0%	Varios hasta 2041	1,629,342.0	78,450.0	2,814.0	121.0
SUMA EUROS:				1,629,342.0	78,450.0	2,814.0	121.0
EN YENES JAPONESES; al tipo de cambio por Yenes de 0.1474 a diciembre 2022 y de 0.1777 a diciembre 2021							
Bienes recibidos por instrumentos financieros, neto	BONOS	Fija - 3.8%	2032	4,716,800.0	32,000,000.0	5,686,400.0	32,000,000.0
				514,849.0		(139,682.0)	
SUMAN YENES JAPONESES:				5,231,649.0	32,000,000.0	5,546,718.0	32,000,000.0
			TOTAL DEUDA EXTERNA	161,205,423.0		168,828,927.0	

Cambios en tasas de interés de Referencia (RFR)

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

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

Diferencias fundamentales entre las IBOR y las RFR

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

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

b) Deuda interna

El 30 de diciembre de 2022, se dispusieron 1,500.0 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto suscrito con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y vencimiento el 27 de enero 2023.

El 16 de diciembre de 2022, se dispusieron 2,000.0 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28d más 0.9% y plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 5 de diciembre de 2022, se dispusieron 2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y plazo de 90 días.

El 18 de octubre de 2022, se colocaron en los mercados nacionales tres emisiones de Certificados Bursátiles por un total de 10,000.0 MMXP:

- a) CFE 22S por un monto de 2,907.8 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.5%, con vencimiento en mayo de 2026.
- b) CFE 22-2S por un monto de 1,333.2 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija 10.8%, con vencimiento en noviembre 2030.
- c) CFE 22UV por un total de 323,633,300.0 UDIS, equivalentes a 2,458.2 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 6.3% y vencimiento en marzo 2033.
- d) CFE 222UV por un total de 434,472,700.0 UDIS, equivalentes a 3,300.5 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 6.7% y vencimiento en octubre 2042.

El 18 de octubre de 2022, se dispusieron 3,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y plazo de 58 días.

El 4 de octubre de 2022, se dispusieron 2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S.A. (Banorte), a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y plazo de 88 días.

El 21 de julio de 2022, se dispusieron 2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y plazo de 32 días.

El 20 de julio de 2022, se dispusieron 3,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y plazo de 90 días.

El 13 de junio de 2022, se dispusieron 2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S.A. (Banorte), a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y plazo de 179 días.

El 08 de junio de 2022, se dispusieron 2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S.A. (Banorte), a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y plazo de 180 días.

El 22 de abril de 2022, se dispusieron 2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 21 de abril de 2022, se dispusieron 3,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 21 de abril de 2022, se dispusieron 4,500.0 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.9% y plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 1 de marzo de 2022, se dispusieron 10,000.0 MMXP derivados de un crédito simple de largo plazo suscrito con Nacional financiera, SNC en dos tramos:

- a) El primero por 5,000.0 MMXP, con vencimiento en febrero de 2025 y una tasa de TIIE 182 + 1.2%
- b) El segundo por 5,000.0 MMXP, con vencimiento en marzo de 2027 y una tasa de TIIE 182 + 1.4%

El 23 de febrero de 2022, disposición por 4,000.0 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto suscrito con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.9% y vencimiento el 30 de diciembre 2022.

El 18 de enero de 2022, se dispusieron 2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 17 de enero de 2022, se dispusieron 3,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y plazo de 3 meses.

El 6 de enero de 2022, se dispusieron 9,000.0 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.9%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 15 de diciembre de 2021, se colocaron en los mercados nacionales cuatro emisiones de Certificados Bursátiles por un total de 10,500.0 MMXP.

1. CFE 21-3 por un monto de 2,567.0 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.4%, con vencimiento en diciembre de 2024.
2. CFE 21-4 por un monto de 733.0 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.6%, con vencimiento en diciembre 2026.
3. CFE 21-5 por un monto de 3,000.0 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 9.2%, con vencimiento en diciembre 2029.
4. CFE 21-2U por un total de 593,111,500.0 UDIS, equivalentes a 4,200 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 5.1% y vencimiento en diciembre 2031.

El 13 de diciembre de 2021, se dispusieron 4,000.0 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto suscrito con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y con vencimiento el 31 de diciembre 2021.

El 3 de diciembre de 2021, se dispusieron 4,000.0 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto plazo firmado con BBVA México, a una tasa de TIIE 28d más 0.7% y con vencimiento el 31 de diciembre 2021.

El 20 de octubre de 2021, se dispusieron 3,000.0 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto plazo firmado con Banco Santander (México), S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y con vencimiento el 30 de diciembre 2021.

El 8 de octubre de 2021, se dispusieron 3,000.0 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto plazo suscrito con Banorte, a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y con vencimiento el 30 de diciembre 2021.

El 4 de octubre de 2021, se dispusieron 3,000.0 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto plazo contratado con BBVA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y con vencimiento el 30 de diciembre 2021.

El 1 de octubre de 2021, se dispusieron 2,500.0 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto plazo firmado con Banco Nacional de México (Banamex), a una tasa de TIIE 28d más 0.8% y con vencimiento el 30 de diciembre 2021.

El 22 de junio de 2021, se dispusieron 5,000.0 millones de pesos mexicanos (MMXP) de un contrato de crédito en cuenta corriente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 22 de junio de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 0.9% y con un plazo de 90 días.

El 27 de mayo de 2021 se colocaron en los mercados nacionales tres emisiones de Certificados Bursátiles por un total de 10,000.0 MMXP.

1. CFE 21 por un monto de 4,873.4 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.6%, con vencimiento en diciembre de 2022.
2. CFE 21-2 por un monto de 2,589.0 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.8%, con vencimiento en marzo de 2025.
3. CFE 21U por un total de 372,572,600.0 UDIS, equivalentes a 2,537.6 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 5.5% y vencimiento en mayo 2031.

El 22 de marzo de 2021, se dispusieron 2,500.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Nacional de México, S.A. de fecha 22 de marzo de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 1.0% y con un plazo de 6 meses.

El 22 de marzo de 2021, se dispusieron 5,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 22 de marzo de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 0.9% y con un plazo de 3 meses.

El 22 de marzo de 2021, se dispusieron 3,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A. de fecha 22 de marzo de 2021, a una tasa de TIIE 28d más 0.9% y con un plazo de 3 meses.

El 12 de marzo de 2021, se dispusieron 5,000.0 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.9% y con un plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 2 de marzo de 2021, se dispusieron 4,000.0 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 21 de diciembre 2020, a una tasa de TIIE 28d más 0.9% y con un plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

CUENTA PÚBLICA 2022

Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2022		2021	
				Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjeras
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable – 9.2%	Varios hasta 2027	16,000,000.0		2,500,000.0	
	BURSATIL	FijayVariable-8.5%	Varios hasta 2030	<u>48,922,541.0</u>		<u>52,554,878.0</u>	
SUMAN PESOS MEXICANOS: EN UDIS: al tipo de cambio por UDI de 7.6449 a diciembre 2022 y de 7.1082 a diciembre 2021				<u>64,922,541.0</u>		<u>55,054,878.0</u>	
SUMAN UDIS	BURSATIL	Fija-4.9%	Varios hasta 2042	42,145,287.0	5,512,863.0	33,797,764.0	4,754,757.0
				<u>42,145,287.0</u>	<u>5,512,863.0</u>	<u>33,797,764.0</u>	<u>4,754,757.0</u>
		TOTAL DEUDA INTERNA		<u>107,067,828.0</u>		<u>88,852,642.0</u>	
Resumen							
Total deuda externa				161,205,423.0		168,828,927.0	
Total deuda interna				107,067,828.0		88,852,642.0	
Intereses por pagar				3,154,612.0		3,082,605.0	
Gastos por amortizar de la deuda				<u>(2,424,661.0)</u>		<u>(2,424,661.0)</u>	
Total deuda documentada				<u>269,003,202.0</u>		<u>258,339,513.0</u>	
Deuda a corto plazo				14,882,751.0		10,050,062.0	
Intereses por pagar				<u>3,154,612.0</u>		<u>3,082,605.0</u>	
Total a corto plazo				<u>18,037,363.0</u>		<u>13,132,667.0</u>	
Deuda a largo plazo				253,390,500.0		247,631,507.0	
Gastos por amortizar de la deuda				<u>(2,424,661.0)</u>		<u>(2,424,661.0)</u>	
Total a largo plazo				<u>250,965,839.0</u>		<u>245,206,846.0</u>	
Total del corto y largo plazo				<u>269,003,202.0</u>		<u>258,339,513.0</u>	

CUENTA PÚBLICA 2022

Al 31 de diciembre de 2022, los vencimientos de la deuda documentada se integran como sigue:

	Importe
2023	\$ 18,037,363.0
2024	24,903,227.0
2025	20,604,438.0
2026	11,111,943.0
2027	38,514,981.0
2028	6,094,433.0
2029	29,017,727.0
Años posteriores	120,719,090.0
Total	\$ 269,003,202.0

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

Los saldos de la deuda PIDIREGAS (inversión directa al 31 diciembre de 2022 y 2021) se integran y vencen como sigue:

	2022	2021
2022	\$ 0.0	1,460,983.0
2023	1,583,760.0	0.0
2024	508,390.0	864,539.0
2025	0.0	0.0
2026	15,760,681.0	18,162,616.0
Años posteriores	99,626,136.0	103,025,121.0
Total deuda	\$ 117,478,967.0	\$ 123,513,259.0

CUENTA PÚBLICA 2022

Inversión directa (PIDIREGAS):

Los saldos de la deuda PIDIREGAS (inversión directa y las obligaciones por arrendamiento capitalizable al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran y vencen como sigue:

Deuda Externa	Vigencia del Contrato	Saldos al 31 de diciembre de 2022				Saldos al 31 de diciembre de 2021			
		(Miles de Unidades)				(Miles de Unidades)			
		Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
18 millones de dólares	2026	\$ 87,855.0	263,565.0	4,525.0	13,576.0	\$ 93,146.0	372,583.0	4,525.0	18,101.0
184 millones de dólares	2029	530,266.0	3,039,703.0	27,313.0	156,570.0	562,201.0	3,784,965.0	27,313.0	183,883.0
191 millones de dólares	2032	757,940.0	2,944,030.0	39,040.0	151,642.0	1,239,956.0	3,924,916.0	60,240.0	190,683.0
648 millones de dólares	2036	853,285.0	11,727,874.0	43,951.0	604,084.0	904,673.0	13,338,842.0	43,951.0	648,036.0
674 millones de dólares	2047	946,235.0	8,246,584.0	48,739.0	424,769.0	1,003,221.0	9,746,444.0	48,739.0	473,508.0
951 millones de dólares	2048	814,404.0	17,639,725.0	41,949.0	908,594.0	867,548.0	19,672,057.0	42,148.0	955,720.0
729 millones de dólares	2049	585,775.0	13,561,211.0	30,172.0	698,517.0	621,053.0	14,998,970.0	30,172.0	728,689.0
635 millones de dólares	2050	973,093.0	11,348,147.0	50,122.0	584,525.0	137,679.0	4,029,209.0	6,689.0	195,749.0
Suma Deuda Externa		\$ 5,548,853.0	68,770,839.0	285,811.0	3,542,277.0	\$ 5,429,477.0	69,867,986.0	263,777.0	3,394,369.0
Deuda Interna									
- millones de pesos	2022	0.0	0.0			39,273.0	0.0		
508 millones de pesos	2024	254,195.0	254,195.0			288,180.0	576,359.0		
15,409 millones de pesos	2026	3,044,274.0	12,364,987.0			2,399,113.0	15,297,774.0		
3,334 millones de pesos	2028	543,314.0	2,791,123.0			498,864.0	3,334,437.0		
11,637 millones de pesos	2033	1,491,330.0	10,145,946.0			1,413,323.0	11,637,276.0		
1,171 millones de pesos	2036	83,664.0	1,087,637.0			83,664.0	1,171,301.0		
9,515 millones de pesos	2042	551,656.0	8,963,193.0			539,670.0	9,514,852.0		
Suma Deuda Interna		\$ 5,968,433.0	35,607,081.0			\$ 5,262,087.0	41,531,999.0		
Intereses por pagar		1,574,939.0	0.0			1,412,889.0	0.0		
CEBURES		0.0	8,821.0			0.0	8,821.0		
Total Deuda PIDIREGAS		\$ 13,092,225.0	104,386,741.0			\$ 12,104,453.0	111,408,806.0		

CUENTA PÚBLICA 2022

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los compromisos mínimos de pago por PIDIREGAS son:

	2022	2021
PIDIREGAS	\$ 170,020,682.0	\$ 174,481,926.0
menos:		
Intereses no devengados	54,125,477.0	52,390,376.0
Valor presente de las obligaciones	115,895,205.0	122,091,550.0
menos:		
Porción circulante de las obligaciones	11,517,286.0	10,691,565.0
Porción a largo plazo de PIDIREGAS	104,377,919.0	111,399,985.0
CEBURES	8,821.0	8,821.0
Total CEBURES y PIDIREGAS	\$ 104,386,740.0	\$ 111,408,806.0

Financiamiento Inversión Fiduciaria

El 30 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,000.0 MDP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 30 de marzo de 2023.

El 29 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con SUMITOMO por \$75.0 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.70 puntos porcentuales y Ajuste a SOFR 0.26161 puntos porcentuales a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 24 de marzo de 2023.

El 27 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente JP MORGAN por \$50.0 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual más 0.10 puntos porcentuales a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 23 de junio de 2023.

El 26 de diciembre de 2022, se dispuso de un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,020.0 MDP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 24 de marzo 2023.

El 26 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BANORTE por \$300.0 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 23 de junio de 2023.

El 20 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$5,000.0 MDP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.80 puntos porcentual a la Tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 20 de marzo de 2023.

El 16 de diciembre de 2022 se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente SCOTIABANK por \$200.0 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 15 de diciembre de 2023.

El 13 de diciembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BANORTE por \$100.0 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.30 puntos porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 30 de junio de 2023.

El 15 de noviembre se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con DEUTSCHE BANK por \$250.0 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 3 de mayo de 2023.

El 13 de octubre se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con HSBC por \$100.0 MUSD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la Tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Group Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el 13 de abril de 2023.

El 3 de octubre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,000.0 MDP con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento 30 de diciembre de 2022.

EL 14 de septiembre de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Paribas NY, S.A. por \$100.0 MDD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.95 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por Benchmark Administration - CME), pagadero hasta el vencimiento el 31 de agosto de 2023.

EL 19 de agosto de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Monex, S.A. por \$11.0 MDD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.10 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por el Banco de la Reserva Federal de Nueva York), pagadero hasta el vencimiento el 15 de febrero de 2023.

EL 29 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Mizuho, S.A. por \$200.0 MDD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.65 puntos porcentuales y un ajuste a SOFR de 0.11448 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por Benchmark Administration - CME), pagadero hasta el vencimiento el 20 de enero de 2023.

El 29 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco SANTANDER México, S.A. por \$80.0 MDD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por Benchmark Administration - CME), pagadero hasta el vencimiento el 29 de marzo de 2023.

El 22 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco SANTANDER México, S.A. por \$120.0 MDD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1 punto porcentual a la tasa LIBOR (London Interbank Offered Rate, que corresponde a la tasa que se publique en la página BBAM de la pantalla Bloomberg), pagadero hasta el vencimiento el 22 de marzo de 2023.

EL 11 de julio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Nacional de México, S.A. por \$150.0 MDD con intereses pagaderos trimestralmente, calculados a la tasa anual igual a 4.6955 puntos porcentuales, pagadero hasta el vencimiento el 11 de enero de 2023.

El 29 de junio de 2022, se dispuso un crédito revolvente en cuenta corriente Banco Monex, S. A. por \$25,000.0 MUSD con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.05 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por el Banco de la Reserva Federal de Nueva York), pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 29 de junio de 2022 se dispuso de un crédito revolvente en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$1,020,000.0 MXN con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento en septiembre de 2022.

El 27 de junio de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$100,000.0 MUSD con intereses pagaderos semestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento permanente garantizado, administrada por Grup Benchmark Administration, Ltd – CME), pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 27 de junio de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$100,000 MUSD con intereses pagaderos semestralmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 1.20 puntos porcentuales a la tasa SOFR (Tasa de financiamiento garantizado a un día, administrada por el Banco de la Reserva Federal de Nueva York), pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 31 de mayo de 2022 se dispuso de un crédito en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$420,000.0 MXN con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.75 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento en agosto de 2022.

El 31 de mayo de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente con BBVA México, S.A. por \$3,600,000.0 MXN con intereses pagaderos mensualmente, calculados a la tasa variable que resulta de adicionarle 0.8 puntos porcentuales a la tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario en Equilibrio), pagadero hasta el vencimiento en junio de 2022.

El 01 de abril de 2022, se dispuso de un crédito en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$200,000.0 MUSD con intereses pagaderos semestralmente, calculados a la tasa variable puntos porcentuales que varían en función al plazo del contrato (entre 1.00%, 1.50% y 2.00%), a la tasa LIBOR, pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

El 01 de abril de 2022 se dispuso de un crédito en cuenta corriente con Banco Mercantil del Norte, S.A. por \$100,000.0 MUSD con intereses pagaderos mensual, calculados a la tasa variable de adicionarle puntos porcentuales que varían en función al plazo del contrato (entre 1.00%, 1.50% y 2.00%), a la tasa LIBOR, pagadero hasta el vencimiento en diciembre de 2022.

Durante el mes de diciembre de 2021 se contrataron cinco financiamientos con la banca comercial por un total de 525.0 millones de dólares y 1,000 millones de pesos, cuyo destino es el financiamiento de obras de proyectos de generación.

- 1- Con fecha 31 de diciembre de 2021, se dispuso un préstamo por \$1,000.0 millones de pesos con HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC a una tasa variable TIE 91 días, con fecha de vencimiento de 90 días.
- 2- Con fecha 31 de diciembre de 2021 se contrataron \$100.0 millones de dólares con Bank of América, N.A. a una tasa variable SORF a 1 día, con vencimiento a 180 días.
- 3- Con fecha 31 de diciembre de 2021, se contrataron \$25.0 millones de dólares con Banco Monex, S. A. de C. V., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, a una tasa variable Libor a 30 días, con vencimiento 180 días
- 4- Con fecha 29 de diciembre de 2021, se dispuso de un préstamo por \$100.0 millones de dólares con JPMorgan Chase Bank, N.A. a una tasa variable SORF a 30, 90 y 180 días, con un vencimiento de 360 días a partir de la fecha efectiva del contrato.
- 5- Con fecha 29 de diciembre de 2021, se dispuso un préstamo por \$300.0 millones de dólares con Banco Santander México, S. A. de C. V., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México a una tasa variable Libor a 30 días, con un vencimiento de 180 días.

Con fecha 10 de noviembre de 2021, la Empresa Subsidiaria Suministro Calificado, S. A. de C. V., obtuvo una línea de crédito bancario, con la institución financiera Banco Santander por un monto de \$300,000.0 a una tasa TIE más 1.31 puntos porcentuales, la cual fue utilizada para capital de trabajo, la vigencia de la línea de crédito es de 29 días con opción a renovación.

Al 31 de diciembre de 2021, los documentos por pagar incluyen intereses devengados por pagar de \$1,692.0 y los gastos por intereses sobre préstamos durante el ejercicio fueron de \$3,269.0.

10. Pasivos por arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el pasivo por arrendamiento se integra como sigue:

	2022		2021
Tro de enero	\$ 661,408,622.0	\$	608,755,141.0
Adiciones	31,435,557.0		53,877,675.0
Intereses	26,653,658.0		28,220,748.0
Remediciones	0.0		4,545,367.0
Pagos	(50,544,701.0)		(49,345,930.0)
Fluctuación cambiaria	(44,236,779.0)		15,355,621.0
Total de pasivo	624,716,357.0		661,408,622.0
Menos porción del pasivo a corto plazo	39,134,668.0		25,930,052.0
Total de pasivo a largo plazo	\$ 585,581,689.0	\$	635,478,570.0

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los pagos por arrendamiento se integran como sigue:

	2022		2021
Menos de un año	\$ 26,436,648.0	\$	25,930,052.0
Más de 1 año y menos de 3	33,461,866.0		31,530,371.0
Más de 3 años y menos de 5	39,426,164.0		37,308,167.0
Más de 5 años	525,391,679.0		566,640,032.0
Total pasivos por arrendamiento	\$ 624,716,357.0	\$	661,408,622.0

11. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados.

Las otras cuentas por pagar y pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran como se menciona a continuación:

	2022	2021
Proveedores y contratistas	\$ 71,226,692.0	\$ 46,863,539.0
Depósitos de varios usuarios y contratistas	34,270,671.0	32,037,016.0
Empleados	4,229,586.0	4,742,133.0
Otros impuestos y accesorios	4,698,032.0	3,113,584.0
Impuesto al valor agregado	2,374,773.0	5,627,317.0
Otros pasivos	16,209,112.0	7,097,921.0
Total	\$ 133,008,866.0	\$ 99,481,510.0

12. Otros pasivos a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los otros pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	2022	2021
Aportaciones de terceros	\$ 9,310,179.0	\$ 7,706,828.0
Reserva por desmantelamiento ^(a)	12,818,744.0	12,297,103.0
Provisión para contingencias ^(b)	19,159,645.0	6,832,604.0
Total	\$ 41,288,568.0	\$ 26,836,535.0

(a) Pasivos por remediación del medio ambiente con relación a la planta nuclear de Laguna Verde y desmantelamiento de centrales.

(b) La Empresa se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones significativos, derivados del curso normal de sus operaciones, cuyas resoluciones se consideran probables e implicarán el incurrir en la salida de efectivo. Por lo anterior, se han reconocido algunas provisiones en los estados financieros, representando el mejor estimado de los pagos.

Año	Saldo Inicial	Incremento	Aplicaciones y Cancelaciones	Saldo Final
2022	\$ 12,297,103.0	521,641.0	0.0	12,818,744.0
2021	\$ 14,464,691.0	510,963.0	2,678,551.0	12,297,103.0

13. Beneficios a los empleados.

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

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

Con motivo de la revisión del contrato colectivo de trabajo por el bienio 2020-2022, se revirtieron algunas modificaciones efectuadas en 2016, entre las principales modificaciones se restituye a los trabajadores los años para acceder a su derecho de jubilación y a partir de la firma del contrato colectivo y en un plazo que no exceda de 180 días, la CFE emitirá un reglamento de trabajo para el personal de confianza, esto significó un reconocimiento en el costo neto de la obligación del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 por \$80,021,095.0.

- a. Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas en los años que terminaron el 31 diciembre de 2022 y 2021 fueron, como se menciona a continuación:

	2022	2021
Tasa de descuento	9.25%	8.00%
Tasa de rendimiento esperado de los activos	9.25%	8.00%
Tasa de incremento de salarios	4.02%	3.50%

- b. El costo neto del período por cada uno de los tres años que terminaron el 31 diciembre de 2022 y 2021, se integra como sigue:

	2022	2021
Costo de servicios del año	\$ 9,478,351.0	\$ 11,793,437.0
Costo financiero	47,703,617.0	50,043,621.0
Intereses sobre los activos del plan	(19,985,965.0)	(16,514,336.0)
Reconocimiento de servicios pasados	977,000.0	537,035.0
Costo neto del período	\$ 38,173,003.0	\$ 45,859,757.0

CUENTA PÚBLICA 2022

La ganancia o pérdida actuarial neta, se origina de las variaciones en los supuestos utilizados por el actuario, para la determinación del pasivo laboral, a consecuencia del crecimiento en la tasa del salario promedio de los trabajadores y del aumento en jubilaciones. El monto de las ganancias y pérdida neta reportadas en los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se revelan en el inciso d.

El importe incluido como pasivo en los estados de posición financiera, por cada uno de los años que terminaron el 31 diciembre de 2022 y 2021 en relación con la que tiene la Empresa respecto a sus planes de beneficios definidos, se integra como sigue:

	2022	2021
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 642,215,546.0	\$ 619,744,724.0
Valor razonable de los activos del plan y pagarés emitidos por SHCP	<u>210,966,752.0</u>	<u>249,824,559.0</u>
Pasivo neto proyectado	<u>\$ 431,248,794.0</u>	<u>\$ 369,920,165.0</u>

c. A continuación se presenta una conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor presente de la obligación por beneficios definidos por cada uno de los tres años que terminaron el 31 diciembre de 2022 y 2021:

	2022	2021
Saldo inicial (nominal)	\$ 619,744,724.0	\$ 715,108,843.0
Costo laboral del servicio actual	9,478,351.0	11,793,437.0
Costo financiero	47,703,617.0	50,043,621.0
Costo servicio pasado	977,000.0	62,970.0
Ganancias y (pérdidas) actuariales	13,269,181.0	(110,527,996.0)
Beneficios pagados	<u>(48,957,327.0)</u>	<u>(46,736,151.0)</u>
Obligaciones por beneficios definidos	<u>\$ 642,215,546.0</u>	<u>\$ 619,744,724.0</u>

d. A continuación se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor razonable de los activos del plan, por cada uno de los años que terminaron el 31 diciembre de 2022 y 2021:

	2022	2021
Saldo inicial (nominal)	\$ 249,824,559.0	\$ 227,783,946.0
Rendimientos de los activos incluidos en el plan	(38,664,904.0)	5,526,277.0
Disposiciones de los activos en el plan	(20,178,868.0)	0.0
Rendimientos esperados	<u>19,985,965.0</u>	<u>16,514,336.0</u>
	<u>\$ 210,966,752.0</u>	<u>\$ 249,824,559.0</u>

CUENTA PÚBLICA 2022

Fideicomiso para administrar recursos de Reserva para Jubilaciones y Pensiones

La CFE tiene creado el Fideicomiso denominado Scotiabank Inverlat S. A. FID 11040961, el cual administra los recursos de la reserva para jubilaciones y pensiones, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo del fideicomiso asciende a \$1,844,337.0 y \$16,497,533.0, respectivamente.

El 31 de octubre de 2022 la CFE recibió de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) el tercer pagaré por \$3,013,884.0, y se obtuvo un rendimiento por \$1,552,970.0.

El 31 de octubre de 2021 la CFE recibió de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) el tercer pagaré por \$2,406,638.0, y se obtuvo un rendimiento por \$970,111.0.

e. Análisis de sensibilidad

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

Concepto	Escenario		
	Menor tasa de descuento	Base	Mayor tasa de descuento
Inflación de largo plazo	3.5% anual	3.5% anual	3.5% anual
Tasa de descuento	8.75% anual	9.25% anual	9.75% anual
Tasa de incremento de salarios	4.02% anual	4.02% anual	4.02% anual
Tasa de incremento de salarios mínimos	3.5% anual	3.5% anual	3.5% anual

En función de estas hipótesis se determinaron los siguientes pasivos:

Obligación por Beneficio Definido	Escenario		
	Menor tasa de descuento	Base	Mayor tasa de descuento
Bono por antigüedad	2,887,937.0	2,823,188.0	2,761,146.0
Prima de antigüedad	34,013,883.0	32,940,350.0	31,925,381.0
Compensaciones e indemnizaciones	4,974,799.0	4,900,868.0	4,825,445.0
Pensiones y jubilaciones	629,719,505.0	601,551,140.0	575,549,883.0
Total	671,596,124.0	642,215,546.0	615,061,855.0

CUENTA PÚBLICA 2022

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

Concepto	Escenario		Variación
	Base	Menor tasa de descuento	
Bono por antigüedad	2,823,188.0	2,887,937.0	2.29%
Prima de antigüedad	32,940,350.0	34,013,883.0	3.26%
Compensaciones e indemnizaciones	4,900,868.0	4,974,799.0	1.51%
Pensiones y jubilaciones	601,551,140.0	629,719,505.0	4.68%
Total	642,215,546.0	671,596,124.0	4.57%

Concepto	Escenario		Variación
	Base	Mayor tasa de descuento	
Bono por antigüedad	2,823,188.0	2,761,146.0	(2.20%)
Prima de antigüedad	32,940,350.0	31,925,381.0	(3.08%)
Compensaciones e indemnizaciones	4,900,868.0	4,825,445.0	(1.55%)
Pensiones y jubilaciones	601,551,140.0	575,549,883.0	(4.32%)
Total	642,215,546.0	615,061,855.0	(4.23%)

14. Impuestos a la utilidad

El gasto (beneficio) de impuesto sobre la renta reportado en los ejercicios que terminaron el 31 diciembre de 2022 y 2021, se integra como se menciona a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 11,387,521.0	\$ 11,287,875.0
Impuesto sobre la renta diferido	(4,302,378.0)	(16,313,184.0)
Impuestos a la utilidad	\$ 7,085,143.0	\$ 5,025,309.0

CUENTA PÚBLICA 2022

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas en el resultado integral durante los años que terminaron el 31 diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022		2021
Obligaciones Laborales	\$ (5,269,909.0)	\$	18,576,098.0
Revaluación de activo fijo	(1,282,174.0)		72,465,497.0
Instrumentos financieros derivados	(883,740.0)		0.0
Impuestos a la utilidad reconocido en el ORI	(7,435,823.0)		91,041,595.0

Los activos por impuestos diferidos reconocidos en los estados de situación financiera al 31 diciembre de 2022 y 2021, se integran por las partidas que se muestran a continuación:

	2022		2021
Activos por impuestos diferidos			
Obligaciones laborales	\$ 90,009,854.0	\$	82,020,276.0
Provisiones	8,681,597.0		2,742,485.0
Pérdidas de ejercicios anteriores	0.0		7,806,981.0
Reserva de cuentas incobrables	367,009.0		365,913.0
Reserva de desmantelamiento	2,084,140.0		2,826,185.0
Anticipo de clientes	329,277.0		2,501,431.0
Estimación de obsoletos	1,089,680.0		1,067,756.0
Pasivo por arrendamiento	20,100,803.0		26,786,032.0
Activo intangible	84,107,574.0		83,018,585.0
Ingresos por realizar	98,740.0		112,042.0
Total de activos por impuestos diferidos	\$ 206,868,674.0	\$	209,247,686.0
Pasivos por impuestos diferidos			
Activo fijo	\$ 104,944,975.0	\$	118,832,357.0
Pagos anticipados	13,182.0		690,556.0
Otros	449,196.0		1,652.0
Total de pasivos por impuestos diferidos	105,407,353.0		119,524,565.0
Activo por impuestos diferidos, neto	\$ 101,461,322.0	\$	89,723,121.0

Los cambios en los montos de impuestos diferidos en los años terminados el 31 diciembre de 2022 y 2021 se muestran a continuación:

	2022		2021
Saldo al inicio del año	\$ 89,723,121.0	\$	164,451,532.0
Beneficios por impuestos diferidos	11,738,201.0		(74,728,410.0)
Saldo al final del año	\$ 101,461,322.0	\$	89,723,121.0

CUENTA PÚBLICA 2022

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se integran por las partidas que se muestran a continuación:

	2022	2021
Obligaciones laborales	\$ 16,195,799.0	\$ 30,201,130.0
Provisiones	662,983.0	1,169,262.0
Pérdidas de ejercicios anteriores	137,527,332.0	126,307,915.0
Reserva de cuentas incobrables	15,897,127.0	13,578,133.0
Reserva de desmantelamiento	1,258,558.0	1,191,033.0
Depósitos	(381,501.0)	1,540,863.0
Anticipo de clientes	(1,528,982.0)	922,314.0
Estimación de obsoletos	139,204.0	418,575.0
Activo fijo	5,231,793.0	10,370,772.0
Pagos anticipados y depósitos	(19,096.0)	(46,763.0)
Pasivo por arrendamiento	(354,933.0)	(897.0)
Cuentas por cobrar	1,361,850.0	(40,200.0)
Otros	(1,777,071.0)	1,920,536.0
Total de activo por impuestos diferidos	\$ 174,213,063.0	\$ 187,532,673.0

El 31 de diciembre de 2022, las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra a continuación:

Año	Importe	Activo por impuesto diferido
2032	\$ 137,355,353.0	\$ 41,206,606.0
2031	132,044,999.0	39,613,500.0
2030	46,698,287.0	14,009,486.0
2029	35,092,779.0	10,527,834.0
2028	107,233,023.0	32,169,906.0
	\$ 458,424,442.0	\$ 137,527,332.0

CUENTA PÚBLICA 2022

Conciliación de la tasa efectiva de impuestos

	2022	2021
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ (9,382,736.0)	\$ (111,285,369.0)
(Beneficio) gasto esperado	(2,814,821.0)	(33,385,611.0)
Efecto de inflación	8,653,078.0	16,841,003.0
Gastos no deducibles	14,319,655.0	20,343,710.0
Ingreso por subsidio	(21,900,000.0)	(21,083,700.0)
Eliminación de activo diferido de ejercicios anteriores	1,349,734.0	(60,394.0)
Otros	16,860,233.0	12,319,683.0
Total	\$ 7,085,143.0	\$ (5,025,309.0)

15. Resultado integral

El resultado integral al 31 diciembre de 2022 y 2021 se integra como sigue:

	Dic 2021	Reciclaje de otros resultados integrales	Resultado integral del periodo	Dic 2022
Revaluación de plantas, instalaciones y equipos	\$ 558,109,273.0	\$ 0.0	\$ (7,432,723.0)	\$ 550,676,550.0
Remediciones de pasivos por beneficios a los empleados	(55,344,347.0)	0.0	(51,658,184.0)	(107,002,531.0)
Reconocimiento de la asunción por parte del Gobierno Federal en las obligaciones del pago de prestaciones y jubilaciones	161,080,204.0	0.0	0.0	161,080,204.0
Cobertura de flujo de efectivo	12,647,876.0	22,742,007	(16,008,543.0)	19,381,340.0
Efecto de conversión por moneda funcional	(120,326.0)	0.0	0.0	(120,326.0)
Impuesto a la utilidad diferido de resultados integrales	(54,342,411.0)	0.0	7,435,823.0	(46,906,588.0)
Total de otros resultados integrales	\$ 622,030,269.0	\$ 22,742,007.0	\$ (67,663,627.0)	\$ 577,108,649.0

CUENTA PÚBLICA 2022

	Dic 2020	Reciclaje de otros resultados integrales	Resultado integral del período	Dic 2021
Revaluación de plantas, instalaciones y equipos	\$ 356,257,320.0	\$ 0.0	\$ 201,851,953.0	\$ 558,109,273.0
Remediones de pasivos por beneficios a los empleados	(171,398,620.0)	0.0	116,054,273.0	(55,344,347.0)
Reconocimiento de la asunción por parte del Gobierno Federal en las obligaciones del pago de prestaciones y jubilaciones	161,080,204.0	0.0	0.0	161,080,204.0
Cobertura de Flujo de efectivo	7,303,607.0	0.0	5,344,269.0	12,647,876.0
Efecto de conversión por moneda funcional	(120,326.0)	0.0	0.0	(120,326.0)
Impuesto a la utilidad diferido de resultados integrales	<u>36,699,976.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(91,042,387.0)</u>	<u>(54,342,411.0)</u>
Total de otros resultados integrales	<u>\$ 389,822,161.0</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 232,208,108.0</u>	<u>\$ 622,030,269.0</u>

16. Posición en moneda extranjera

Al 31 diciembre de 2022 y 2021, la CFE tenía activos y pasivos en moneda extranjera, como se menciona a continuación:

		2022					
		Activos	Pasivos				
		Efectivo y equivalentes en efectivo	Proveedores	Deuda interna	Deuda externa	Arrendamiento de equipo y Pidiregas	Posición corta en moneda Extranjera
Dólares americanos	10,910.0	1,675.0	-	8,219,512.0	7,894,835.0	16,105,112.0	
Euros	0.0	0.0	-	78,450.0	0.0	78,450.0	

		2021					
		Activos	Pasivos				
		Efectivo y Equivalentes en efectivo	Proveedores	Deuda interna	Deuda Externa	Arrendamiento de equipo y Pidiregas	Posición corta en moneda Extranjera
Dólares americanos	27,875.0	582.0	-	8,202,012.0	8,370,727.0	16,545,446.0	
Euros	0.0	0.0	-	121.0	0.0	121.0	

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

Nota: En la deuda en dólares PIDIREGAS, se incluyen USD 5,766,703.0 millones de dólares de la deuda por arrendamiento financiero con Productores Externos (según NIIF)

Estos activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron en moneda nacional al tipo de cambio establecido por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación al 31 diciembre de 2022 y 2021, como se muestra en la a continuación:

Moneda	2022	2021
Dólar estadounidense	19.4715	20.5835
Yen japoneses	0.1476	0.1777
Euro	20.7810	23.2763

17. Operaciones con PEMEX

A partir de diciembre 2018, el Lic. Manuel Bartlett Díaz, Director General de CFE, fue designado miembro del Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos.

CUENTA PÚBLICA 2022

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, CFE a través de su empresa filial CFEnergía, S.A. de C.V. celebró operaciones con Pemex por la adquisición de combustibles con los siguientes importes:

	2022	2021
Ingresos		
Pemex Transformación Industrial	\$ 1,194,776.0	\$ 3,573,390.0
Pemex Fertilizantes	0.0	26,929.0
Pemex Corporativo	78,350.0	75,200.0
Pemex Explotación y Producción	225,704.0	262,506.0
Pemex Logística	337,570.0	313,483.0
	<u>337,570.0</u>	<u>313,483.0</u>
Compras		
Pemex Transformación Industrial	\$ 34,241,563.0	\$ 28,734,389.0
PMI Trading México	0.0	2,501.0
	<u>0.0</u>	<u>2,501.0</u>
Cuentas por cobrar		
Pemex Transformación Industrial	\$ 6,034,180.0	\$ 4,481,498.0
P.M.I. Trading Designated Activity Company	60,949.0	74,647.0
Pemex Fertilizantes	328,681.0	349,426.0
Pemex Corporativo	203,337.0	112,032.0
Pemex Explotación y Producción	813,552.0	550,425.0
Pemex Logística	970,171.0	578,765.0
Pemex Refinación	102.0	0.0
	<u>102.0</u>	<u>0.0</u>
Cuenta por pagar		
Pemex Transformación Industrial	\$ 5,963,012.0	\$ 4,822,272.0
P.M.I. Trading Designated Activity Company	2,352.0	0.0
	<u>2,352.0</u>	<u>0.0</u>

El monto de los beneficios pagados a los principales funcionarios de la CFE, durante los ejercicios fiscales terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021, ascendieron aproximadamente a \$267,702.0 y \$275,487.0, respectivamente.

18. Contingencias y compromisos.

a. Arbitraje internacional

Actualmente se tiene un arbitraje internacional iniciado el 26 de abril de 2021 por J Aron & Company LLC como resultado de una disputa comercial con la afiliada CFE Internacional LCC ("CFE International").

Las disputas se relacionan con las obligaciones de pago y entrega de las partes en virtud de contratos de compra de gas natural a largo plazo después de la tormenta invernal Uri en Texas en febrero de 2021 que resultó en picos de precios sin precedentes, el procedimiento arbitral se encuentra en la etapa inicial y, a la fecha de emisión de los estados financieros, no es posible determinar razonablemente un resultado final adverso en el procedimiento que diera un efecto material adverso en los resultados de operación, liquidez o situación financiera.

Adicionalmente, existen veintiún procedimientos a cargo del abogado general, 5 son de carácter internacional, de los cuales 9 por arbitraje internacional de Londres y 7 juicios arbitrales con participantes en México, resultado de disputas con diversos proveedores que se encuentran en distintas etapas. A la fecha de los estados financieros, no podemos determinar razonablemente si un resultado final adverso en estos procedimientos tendría un efecto negativo que genere un incremento en la provisión adicional para litigios.

Existen ciertos procedimientos de arbitraje internacional en los que la filial CFE International LLC es parte, relacionados con contratos de suministro de gas natural. En total, las contrapartes reclaman de la filial aproximadamente \$540 MUSD; por su parte, la filial reclama de sus contrapartes aproximadamente \$510 MUSD. En dichos arbitrajes, la filial y sus contrapartes se reclaman, además de los montos principales, intereses y costos. Por la etapa de los arbitrajes, no es posible estimar el importe o el rango de pérdidas y/o ganancias potenciales.

Los procedimientos de arbitraje internacional descritos en la presente nota están sujetos a las reglas de confidencialidad de la Corte de Arbitraje Internacional de Londres.

b. Modificaciones al contrato colectivo 2020-2022

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

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

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

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

En cumplimiento a la Disposición Novena, segundo párrafo, del “Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la Comisión Federal de Electricidad”, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 14 de noviembre de 2016, la CFE comunicó a la Unidad de Crédito Público de la SHCP, mediante oficio DCF/0202/2020 del 2 de septiembre de 2020, la modificación antes señalada al CCT y mediante oficio DCF/0274/2020, remitió el documento que contiene el impacto financiero de la modificación a los requisitos de jubilación para los trabajadores.

Una vez conciliadas las estimaciones del impacto en el pasivo laboral de las modificaciones al CCT 2020-2022 entre la SHCP y la CFE, la SHCP pudiera ajustar el valor de los Títulos hasta por un monto equivalente al incremento del pasivo por jubilaciones y pensiones. A la fecha de emisión de los estados financiero, CFE no puede determinar si el resultado final tendrá un efecto material adverso en sus resultados de operación, liquidez o situación financiera

Compromisos

- a. Contratos de suministro de gas

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

- b. Contratos de obra pública financiada

Al 31 de diciembre de 2022 la CFE tiene firmados diversos contratos de obra pública financiada, cuyos compromisos de pago iniciarán en las fechas en que los inversionistas privados terminen la construcción de cada uno de los proyectos de inversión y le entreguen a la Empresa los bienes para su operación. Los montos estimados de estos contratos de obra pública financiada y las fechas estimadas de terminación de la construcción e inicio de operación, son los que se muestran en el cuadro siguiente:

Líneas de Transmisión y Subestaciones:

		Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Kmc	MVA	Dólares	Pesos
198.3	1,180.00	130.35	2,530.60

Generación:

Capacidad MVA	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
	Dólares	Pesos
913.40	1,037.92	20,150.50

Rehabilitación y/o Modernización:

Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
Dólares	Pesos
380.0	7,377.2

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

c. Fideicomisos

Fideicomiso en inversión e infraestructura

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

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

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

Fideicomiso Promovido

Es un Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. 80757 constituido el 22 de enero de 2018 con el propósito de adquirir los derechos de cobro derivados del convenio para la operación técnica y comercial de la transmisión eléctrica celebrada en el Centro Nacional de Control de Energía (CENACE) con fecha 28 de marzo de 2016.

Como parte de la estructura del Fideicomiso Promovido, CFE Transmisión, cedió y transmitió al Fideicomiso Promovido de forma irrevocable, los derechos de cobro del Convenio con el CENACE durante un periodo de 30 años; a cambio de la cesión de dichos derechos, el Fideicomiso Promovido emitió el cien por ciento de la titularidad de los derechos fideicomisarios a CFE Transmisión.

Posteriormente a través de la Emisión de la Fibra E en el mercado, ésta compró hasta el 6.78% de los títulos a cambio de \$15,454,653.0 en efectivo, neto de los costos de emisión que ascendieron a \$756,060.0 y \$5,403,571.0 en títulos a favor de CFE Trasmisión, equivalentes al 25% de la emisión de acciones en Fibra E.

Las principales actividades del Fideicomiso Promovido son las siguientes:

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

Fideicomiso Emisor (Fibra E)

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

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

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

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

CFE Capital

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

Fideicomiso Maestro de Inversión CIB/3602 FMI

El Fideicomiso Maestro de Inversión fue constituido el 9 de abril de 2021, el Fideicomiso de constituye entre Comisión Federal de Electricidad como fideicomitente y fideicomisario, CFenergía, S.A. de C.V. como fideicomitente y fideicomisario, CIBANCO, S.A. de C.V. como fiduciario y con la comparecencia de CFE Capital, S. de R.L. de C.V.

El fin primordial del Fideicomiso Maestro consiste en llevar a cabo inversiones en proyectos de infraestructura, directamente o por conducto de Sub-Fideicomisos.

Fideicomiso Energías Limpias 10670

El 6 de agosto de 2021 la CFE formalizó con el Banco de Comercio Exterior el Fideicomiso número 10670 denominado Fideicomiso Energías Limpias (FIEL), el objetivo primordial consiste en impulsar los proyectos de inversión para energías limpias impulsando:

- Repotenciación y refaccionamiento hidrológico,
- Adquisiciones de negocios en marcha de energías limpias.
- Proyectos Geotérmicos y otras tecnologías de energías limpias

Fideicomiso Proyectos de Generación Convencional 10673

Fideicomiso número 10673, denominado Fideicomiso de Proyectos de Generación Convencional (FPGC) constituido el 24 de septiembre de 2021. El concepto de este fideicomiso es albergar Proyectos de Inversión referentes a la transición energética.

Fideicomiso Banco Azteca 1320

El 28 de abril de 2022 la CFE formalizó con el Banco Azteca S.A. Institución de Banca Múltiple el Fideicomiso número 1320 el objetivo primordial consiste en la ejecución de Proyectos de Inversión y celebración de contratos directa o indirectamente, de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico.

Otros fideicomisos

1. Ámbito de actuación.

1.1. CFE participa actualmente con el carácter de Fideicomitente o Fideicomisario en 10 (diez) Fideicomisos, de los cuales 2 (dos) se encuentran en proceso de extinción.

1.2. De conformidad a su objeto y características operativas pueden tipificarse en los siguientes grupos:

- a. Ahorro de energía
- b. Gastos previos
- c. Administración de contratos de obra
- d. Fideicomisos de participación indirecta

a. Ahorro de energía

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,875,980.0 y \$1,771,678.0 y pasivos por \$175,395.0 y \$126,353.0.

b. Gastos previos

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fideicomiso de Administración de Gastos Previos tiene activos por \$ 5,924,206.0 y \$3,626,311.0 y pasivos por \$5,554,738.0 y \$3,313,359.0.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Fideicomiso de Administración y Traslado de Dominio 2030 tiene activos por \$556,576.0 y \$518,590.0.

c. Administración de contratos de obra

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

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

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

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

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

CUENTA PÚBLICA 2022

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

El Fideicomiso que se muestra a continuación ha concluido con su compromiso de pago, por lo que se encuentra en proceso de extinción a cargo de la EPS Generación III.

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

Proyectos Construir, Arrendar y Transferir (CAT).-

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856.0 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

Terminal de Carbón de CT Presidente Plutarco Elías Calles:

CUENTA PÚBLICA 2022

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

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

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

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Dic 2022
Carbón Petacalco	115,551

d. Fideicomisos de participación indirecta

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, existen fondos por disponer en el Fideicomiso No. 232246 por \$8,821.0.

2 Naturaleza jurídica.

2.1 De conformidad con la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal, ninguno de los fideicomisos se consideran como Fideicomisos Públicos con la calidad de "Entidad", en virtud de:

- a. En 6 de ellos, CFE no tiene el carácter de Fideicomitente en su constitución.
- b. Los 4 restantes no cuentan con estructura orgánica análoga a la de las entidades paraestatales que los conforman como "entidades" en los términos de la Ley.

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

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

19. Información por segmentos.

Información acerca de los segmentos de operación

La información que se presenta al Consejo de Administración para aprobar presupuestos, inversiones y medir el cumplimiento de los objetivos de negocio trazados por dicho órgano es información financiera consolidada y no por cada actividad de operación de la Empresa.

CUENTA PÚBLICA 2022

Información por tipo de servicios

Ingresos	2022	2021
Industrial	\$ 261,412,665.0	\$ 225,334,712.0
Doméstico	95,732,498.0	87,814,515.0
Comercial	54,406,434.0	48,083,526.0
Servicio	15,317,338.0	13,431,980.0
Agrícola	9,386,005.0	8,018,534.0
Ventas Totales	436,254,940.0	382,683,267.0
Bloque para la reventa	1,120,655.0	1,922,081.0
Total Ingresos por energía	437,375,595.0	384,605,348.0
Otros programas		
Consumos en proceso de facturación	207,580.0	739,803.0
Usos Ilícitos	1,977,686.0	1,131,281.0
Por falla de medición	2,646,917.0	2,701,612.0
Por error de facturación	336,697.0	414,829.0
Total otros programas	5,168,880.0	4,987,525.0
Total ingresos por venta de energía	\$ 442,544,475.0	\$ 389,592,873.0

20. Otros gastos

Los otros gastos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integran como sigue:

	2022	2021
Reserva de cuentas incobrables	\$ 9,331,260.0	\$ 25,274,196.0
Deterioro de activos de larga duración	4,954,070.0	18,468,968.0
Reserva de juicios y litigios	10,943,176.0	9,639,475.0
Accesorios	0.0	5,794,786.0
Otros	16,457,023.0	5,171,810.0
Total	\$ 41,685,529.0	\$ 64,349,235.0

21. Criterios fiscales inciertos

La Administración de la CFE está gestionando con la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) un pronunciamiento oficial por parte de esta autoridad en materia fiscal que permita no dar efecto fiscal alguno a la reorganización del portafolio de las seis EPS de generación publicada en el diario oficial de la federación el 29 de noviembre de 2019, al igual que sucedió en la primera asignación de portafolio, ya que, entre otras cuestiones, dicha reorganización busca, en primera instancia, corregir aquellas decisiones organizacionales que a partir de la Reforma Energética afectaron funcionalmente la productividad del proceso de generación. A la fecha, se está en espera de la opinión de la SHCP.

22. Normas emitidas aun no vigentes, en 2022

A continuación, se enlistan los cambios recientes en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que aún no son vigentes, las cuales se describen a continuación:

– Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificación NIC 1)

Especifica los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La NIC 1 señala que se debe considerar como pasivo corriente, aquel pasivo que no se tenga el derecho para diferir la liquidación durante los siguientes doce meses. Las modificaciones son efectivas a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retroactivamente.

– Contratos de Seguros (NIIF 17)

La NIIF 17 Contratos de Seguro, establece un nuevo modelo contable integral que brinda a los usuarios de información financiera una perspectiva completamente nueva sobre los estados financieros de las aseguradoras. Esta norma será efectiva a partir del 1 de enero de 2023.

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

– Definición de Estimaciones Contables

Las enmiendas a la NIC 8 aclaran la diferencia entre cambios en las estimaciones y políticas contables resultantes de obtener de nueva información y la corrección de errores de periodos anteriores. Esta norma será efectiva a partir del 1 de enero de 2023.

– Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las enmiendas a al NIC 1 tiene como objetivo eliminar reglas para revelar las políticas contables significativas y en su lugar incluir guías para evaluar la importancia relativa para seleccionar las políticas contables que deben ser reveladas. Efectiva a partir del 1 de enero de 2023.

– Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una transacción

La norma reduce la exención el reconocimiento inicial de los impuestos diferidos establecidos en la NIC 12, aclarando que deben ser reconocidos los impuestos diferidos sobre derechos de uso y pasivos por arrendamiento. Esta norma será efectiva a partir del 1 de enero de 2023.

23. Emisión de la información financiera consolidada

Los estados financieros consolidados condensados y sus correspondientes notas fueron aprobados el 11 de abril de 2023 por la Administración de CFE. El Consejo de Administración tiene facultades para modificar la información financiera consolidada adjunta.

NOTAS DE GESTION ADMINISTRATIVA

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDADES Y EVENTOS RELEVANTES DE LA COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD

• CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDADES.

La Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado (EPE), sus subsidiarias, filiales y fideicomisos (en adelante CFE, la Empresa) es una institución mexicana que fue creada como un Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal por Decreto del Congreso de la Unión el día 14 de agosto de 1937, publicado el 24 de agosto de ese mismo año en el Diario Oficial de la Federación. Los estados financieros consolidados condensados que acompañan estas notas incluyen los de la Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado (como última controladora del grupo económico al que pertenece) y los de sus subsidiarias, filiales y fideicomisos sobre los cuales ejerce control.

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

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

• EVENTOS RELEVANTES

i. Incremento en los combustibles

El conflicto bélico entre Rusia y Ucrania propició el alza en el precio de los combustibles; el hecho de que Rusia es uno de los mayores productores de crudo, de gas y de carbón en el mundo, ha impactado de manera significativa en el precio de diésel, combustóleo, carbón y gas natural, situación que afecta a las diversas industrias, en especial a la industria eléctrica.

Actualmente los precios en los que se compra el gas natural oscilan entre los 7 y 10 USD/GJ, mientras que a principios del 2021 se compraban hasta en 2.5 UDS/GJ.

ii. **Revaluación y/o posibles indicios de deterioro de las plantas, instalaciones y equipo**

Conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera la empresa revisa cada 5 años y/o cuando se tenga factores externos que pudieran afectar el valor razonable de plantas, instalaciones y equipo en operación, de tal manera que el valor en libros no difiera de forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo sobre el cual se informa.

La Empresa realizó el análisis de valor razonable de las plantas instalaciones y equipos reconociendo en 2022 un deterioro por \$ 12,267,070 el cual tuvo un impacto a resultados por \$4,954,083 y \$7,312,987 en los otros resultados integrales y en 2021 un incremento neto en el valor de estos activos por \$201,851,953 cuya contrapartida fue reconocida en otros resultados integrales (Ver nota 15).

iii. **Reforma laboral en materia de subcontratación**

El 23 de abril de 2021 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley Federal del Trabajo, de la Ley del Seguro Social, de la Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, del Código Fiscal de la Federación, de la Ley del Impuesto sobre la Renta, de la Ley del Impuesto al Valor Agregado, de la Ley Federal de los Trabajadores al Servicio del Estado, Reglamentaria del Apartado B) del Artículo 123 Constitucional; y de la Ley Reglamentaria de la Fracción XIII bis del Apartado B, del Artículo 123 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, en materia de subcontratación laboral.

Durante 2021, la Comisión Federal de Electricidad (CFE) solicitó a la Secretaría del Trabajo y Previsión Social su orientación para definir si en las relaciones que tiene la CFE con sus Empresas Productivas Subsidiarias (EPS) se observa algún tipo de subcontratación, y en consecuencia le aplicarían las disposiciones del decreto publicado en el DOF del 23 de abril de 2021 en materia de subcontratación laboral.

En este sentido, el 10 de noviembre de 2021, la Secretaría del Trabajo y Previsión Social, emitió su resolución manifestando lo siguiente:

Las Empresas Productivas Subsidiarias operan conforme a lo dispuesto por los términos de la estricta separación legal establecidos por la Secretaría de Energía, razón por la cual se considera que la adscripción y funciones de los trabajadores de estas empresas no se da en función de una relación de subcontratación.

De conformidad con el artículo 2 de la Ley de la Industria Eléctrica, las actividades de la industria eléctrica son de interés público, además de que la planeación y el control del sistema eléctrico nacional, así como el servicio público de transmisión y distribución de energía eléctrica, son áreas estratégicas, por lo que en estas materias el Estado mantendrá su titularidad, sin perjuicio de que pueda celebrar contratos con particulares, asimismo, el suministro básico se considera una actividad prioritaria para el desarrollo nacional. Igualmente, de acuerdo con el

artículo 42 de esta Ley, el servicio público de transmisión y distribución de energía eléctrica se considera de interés social y orden público, y para todos los efectos legales, este servicio es de utilidad pública.

En términos de los artículos 1, fracción I y 5 de la Ley de la Comisión Federal de Electricidad, esta empresa productiva del Estado tiene por objeto prestar, en términos de la legislación aplicable, el servicio público de transmisión y distribución de energía eléctrica, por cuenta y orden del Estado Mexicano, además de que se encuentra sujeta a un régimen especial, entre otras materias, en la de empresas productivas subsidiarias y empresas filiales.

El artículo 3 de dicha Ley determina que, las disposiciones contenidas en las demás leyes que por materia correspondan aplicarán siempre que no se opongan al régimen especial previsto en esta Ley, y que en caso de duda, se deberá favorecer la interpretación que privilegie la mejor realización de los fines y objeto de la Comisión Federal de Electricidad conforme a su naturaleza jurídica de empresa productiva del Estado con régimen especial, así como el régimen de gobierno corporativo del que goza, de forma que pueda competir con eficacia en la industria energética.

El artículo 76, segundo párrafo de la última Ley citada prevé que, la creación de puestos, modificaciones a la estructura organizacional y las plantillas de personal, transferencia de plazas y contratación o nombramiento del personal de la Comisión Federal de Electricidad y sus empresas productivas subsidiarias sólo atenderá a la mejor eficiencia operativa de las empresas.

Por lo anterior, por las actividades de la prestación del servicio público de transmisión y distribución de energía eléctrica para el sector público o privado, o las que con este motivo se realicen entre sus empresas productivas subsidiarias o de estas hacia la Comisión Federal de Electricidad, no se encontrarían en la hipótesis normativa de registrarse como contratistas para la subcontratación de servicios especializados o de ejecución de obras especializadas contenida en la Ley Federal del Trabajo, precisamente por tratarse de actividades orientadas a la consecución de un servicio público en un área estratégica, considerada de orden público e interés social, y que se encuentra sujeta a un régimen especial.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

A) BASES DE CONTABILIZACIÓN

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

C) MONEDA FUNCIONAL Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

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

D) ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADO INTEGRAL

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

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

3. LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA EMPRESA SON LAS SIGUIENTES:

A) BASES DE CONSOLIDACIÓN

Los estados financieros consolidados incluyen las subsidiarias, filiales y fideicomisos sobre las que se ejerce control. Los estados financieros de las subsidiarias (Empresas productivas subsidiarias, filiales y fideicomisos), fueron preparados para el mismo periodo que la Empresa, aplicando políticas contables consistentes. Se considera que la Empresa logra tener el control cuando ésta tiene poder para decidir sobre las actividades relevantes de la otra; está expuesta o tiene derechos a los rendimientos variables procedentes de su participación en ella, y tiene la capacidad de usar su poder sobre la misma para afectar a los rendimientos.

PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Los cambios en la participación de la Empresa en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio. Las participaciones no controladas en la consolidación no representan el 1.0% de los activos.

B) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

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

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.

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

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

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

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver nota 7).

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.

III) INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y CONTABILIDAD DE COBERTURAS

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

Adicionalmente, en los últimos años el precio de los combustibles ha observado volatilidad. Con el fin de reducir el riesgo de los precios la empresa ha contratado instrumentos financieros derivados sobre gas natural que buscan reducir la volatilidad. La estrategia de cobertura en el caso de los derivados de gas natural se diseñó para mitigar el impacto de incrementos potenciales en los precios.

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

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

La Empresa suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando decide cancelar la

designación de cobertura. Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulados en el capital, permanece en el capital y es reconocida cuando la proyección de la transacción es finalmente reconocida en resultados.

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

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

D) PLANTAS, INSTALACIONES Y EQUIPO

I) RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN

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

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

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

Las plantas, instalaciones y equipo en operación, utilizados para la generación, transmisión y/o distribución 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, menos cualquier depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. La Empresa lleva a cabo la revisión periódica de los valores razonables de plantas, instalaciones y equipo en operación, y cada 5 años se evalúa la necesidad de efectuar revaluaciones, de tal manera que el valor en libros no difiera de forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo sobre el cual se informa.

Cualquier aumento en la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación se reconoce en los otros resultados integrales como superávit, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo activo previamente reconocida en

resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que reduce el gasto por la disminución efectuada previamente. Una disminución del valor en libros que se originó de la revaluación de dichas plantas, instalaciones y equipo en operación, se registra en resultados en la medida que excede el saldo del superávit, si existe alguno.

El valor razonable de los activos de larga duración de las Centrales de Generación, Transmisión y Distribución se determina mediante el Enfoque de Ingresos utilizando el método del Flujo de Efectivo Descontado, esta técnica refleja las expectativas del mercado presentes sobre los ingresos y egresos futuros.

Para la medición a valor razonable de las plantas, instalaciones y equipo, se proyectan los ingresos y egresos (en el caso de generación se utiliza el Modelo de simulación Plexos), tomando en cuenta la capacidad de las Centrales para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, al eliminar o incorporar los costos variables que incurriría o no el comprador de las Centrales, como es la eliminación de los contratos legados y las obligaciones laborales de los trabajadores pensionados, y la incorporación de las concesiones hidráulicas, entre otras variables.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se realizó un análisis para determinar el valor razonable de los activos de larga duración, concluyendo que existe un deterioro de centrales de generación por \$12,267,070.0 en 2022 y una revaluación por \$201,851,953.0 en las líneas de transmisión y distribución y un deterioro de centrales de generación por \$19,115,270.0 en 2021.

II) DEPRECIACIÓN

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

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

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

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

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

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

III) INMUEBLES Y BIENES DESTINADOS PARA OFICINAS Y SERVICIOS GENERALES

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

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

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

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

Las Empresas de generación realizaron transferencias de activos entre ellas en el ejercicio 2020 la cuales generaron saldos por cobrar y por pagar por aproximadamente \$340,358,273. A la fecha se encuentran analizando la forma más adecuada para cancelar los saldos por cobrar y por pagar que surgieron como consecuencia de la transacción antes señalada.

IV) DESEMBOLSOS POSTERIORES

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

E) ARRENDAMIENTOS

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

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

COMO ARRENDATARIO

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

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

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a 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 segura de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Empresa tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento, a menos que la Empresa tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros, producto de un cambio en un índice o tasa, 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 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 de forma adicional presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'préstamos y obligaciones' en el estado de situación financiera.

ARRENDAMIENTOS DE CORTO PLAZO Y ARRENDAMIENTOS DE ACTIVOS DE BAJO VALOR

La Empresa ha elegido 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 Tecnología en Información (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'.

F) 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 consolidados, hemos clasificado como beneficios a corto plazo, beneficios directos a los empleados y beneficios por pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación.

BENEFICIOS DIRECTOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO

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

BENEFICIOS DIRECTOS A LOS EMPLEADOS

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

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS POR PENSIONES Y OTROS

La Empresa tiene la política de otorgar pensiones al retiro, que cubren 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 trabajadores cuya relación laboral haya iniciado del 19 de agosto de 2008 en adelante.

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

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

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

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

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

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

PLAN DE BENEFICIOS DEFINIDOS

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

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan (excluidos los intereses) y el efecto del techo del activo (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otros resultados integrales.

La Empresa determina el gasto (ingreso) neto por intereses por el pasivo (activo) por beneficios definidos neto del período aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual al pasivo (activo) por beneficios definidos netos, considerando cualquier cambio en el pasivo (activo) por beneficios definidos netos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

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

BENEFICIOS POR TERMINACIÓN

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

G) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Las políticas de reconocimiento de ingresos son las mencionadas a continuación:

Venta de energía eléctrica - se reconocen cuando la energía se entrega a los clientes, lo que se considera es el momento en el tiempo en el que el cliente acepta la energía y los correspondientes riesgos y beneficios relacionados con la transferencia de la propiedad.

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

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

Ingresos por servicios de transporte de energía – se reconocen a través del tiempo, conforme se presta el servicio público de transmisión de energía eléctrica.

Ingresos por aportaciones de terceros - las contribuciones que se reciben de los clientes para proveer conexión a la red nacional de transmisión o distribución, se reconocen como ingreso en el estado de resultados integrales en un punto en el tiempo, una vez que CFE ha concluido la conexión del cliente a la red, pudiendo el cliente elegir entre la Empresa u otra empresa para que le suministre energía eléctrica. Los ingresos por este concepto se presentan dentro del rubro de otros ingresos.

A partir del 1º de enero de 2017, derivado de la separación de la CFE en varias entidades legales y de los cambios en la leyes, las cuales permiten la existencia de suministradores calificados diferentes de la Empresa, las contribuciones que se reciben de los clientes y de los Gobiernos Estatales y Municipales para proveer conexión a la red nacional de transmisión o distribución, se reconocen como ingreso en el estado de resultados integrales una vez que la Empresa ha concluido la conexión del cliente a la red, considerando que el cliente tiene la opción de elegir entre la Empresa u otra empresa para que le suministre energía eléctrica.

Considerando lo anterior, el saldo del pasivo por ingresos diferidos se registra como aportaciones de terceros dentro del rubro de “Otros pasivos a largo plazo”.

Ingresos por subsidios – corresponden a subsidios recibidos de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, éstos se reconocen en un punto en el tiempo, cuando los mismos se reciben por la Empresa.

H) MEDICIÓN DE LOS VALORES RAZONABLES-

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

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

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

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

Autorizó: L.C.C. LORELI GARCIA SOLIS

Cargo: GERENTE DE CONTABILIDAD

Elaboró: C.P.C. RODRIGO SIERRA LOPEZ

Cargo: SUBGERENTE EN LA GERENCIA DE CONTABILIDAD