

**CFE GENERACIÓN IV, EPS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTAS DE DESGLOSE**

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

**ACTIVO**

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2022, el efectivo e inversiones temporales asciende a 2,249 miles de pesos.

	2022
Efectivo	-
Saldos Bancarios	2,249
<b>Total</b>	<b>2,249</b>

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

Al 31 de diciembre de 2022, los derechos a recibir o equivalentes se integran como sigue:

	2022
Cuenta corriente por cobrar	0
Cuenta por cobrar Servicio Intercompañía	134,382,028
Cuentas por Cobrar	5,253,623
<b>Total</b>	<b>139,635,651</b>

**3. INVENTARIOS Y MATERIALES PARA OPERACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2022 los inventarios de materiales para la operación se integran como sigue:

	2022
Combustibles y materiales	2,716,612
Estimación por obsolescencia	205,242
<b>Total</b>	<b>2,921,854</b>

## CUENTA PÚBLICA 2022

### 4. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

Al 31 de diciembre de 2022, los otros activos circulantes se integran como sigue:

	2022
Reclamaciones a aseguradoras	-
Impuesto a la utilidad por recuperar	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

### 5. BIENES MUEBLES, INMUEBLES E INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2022, los saldos de bienes muebles, inmuebles y depreciación se integran como sigue:

#### Integración de los Bienes Muebles

	2022
Plantas y Subestaciones	21,818,456,612
Arrendamiento financiero	6,686,286,631
Otros Activos Fijos	1,717,942,398
Materiales para Operación IFRS	1,000,999,254
Maquinaria y Equipo en Operación	48,646,267
Mobiliario y Equipo de Oficina	660,217,068
Equipo de Comunicaciones	34,152,371
Equipo de Cómputo	13,946,045
Equipo de Transporte	14,353,431
<b>Total de bienes muebles</b>	<b>31,994,996,078</b>

Registro contable	Valor de la relación de bienes muebles	Conciliación
31,994,996,078	31,994,996,078	0

## CUENTA PÚBLICA 2022

### Integración de los Bienes Inmuebles

	2022
Terrenos	2,720,643,290
Arrendamiento Financiero	4,276,274,819
Edificios Construcciones e Instalaciones	2,136,981,093
Obras en Proceso	8,346,156,914
Materiales para Construcción	1,040,677,686
Anticipos para Construcción	521,224,581
Pozos	93,263,594
Caminos	12,902,454
<b>Total de bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso</b>	<b>19,148,124,431</b>

### Integración de la depreciación

	2022
Reserva Depreciación Plantas y Subestaciones	10,480,884,299
Reserva Depreciación Arrendamiento Financiero	5,540,779,279
Reserva Depreciación Otros Activos Fijos	917,359,012
Reserva Depreciación Edificios Construcciones e Instalación	681,009,656
Reserva Depreciación Pozos	0
Reserva Depreciación Mobiliario y Equipo de Oficina	286,529,331
Reserva Depreciación Maquinaria y Equipo en Operación	23,603,964
Reserva Depreciación Equipo de Comunicaciones	9,683,287
Reserva Depreciación Equipo de Cómputo	10,120,505
Reserva Depreciación Equipo de Transporte	9,516,741
Reserva Depreciación Caminos	0

## CUENTA PÚBLICA 2022

<b>Total de depreciación</b>	<b>17,959,486,074</b>
------------------------------	-----------------------

### Integración del deterioro

	2022
Deterioro Arrendamiento Financiero	5,476,086,606
Deterioro Plantas y Subestaciones	1,498,429,345
Deterioro Edificios Construcciones e Instalación	63,891,410
Deterioro Otros Activos Fijos	39,017,088
Deterioro Mobiliario y Equipo de Oficina	599,723
Deterioro Equipo de Comunicaciones	14
<b>Total de deterioro</b>	<b>7,078,024,185</b>

### 6. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2022 los activos diferidos se integran como sigue:

	2022
Depósitos y adelantos	-
Impuesto a la utilidad diferido	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

### PASIVO

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

Al 31 de diciembre de 2022 las cuentas por pagar a corto plazo se integran como sigue:

	2022
Proveedores y Contratistas	852,661

## CUENTA PÚBLICA 2022

Cuenta por pagar Servicio Intercompañía	23,816,008
Otros impuestos y derechos por pagar	11,075,132
<b>Total</b>	<b>35,743,801</b>

### 8. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2022 los documentos por pagar a corto plazo se integran como sigue:

	2022
Deuda Pidiregas	205,641
Deuda documentada	226,496
<b>Total</b>	<b>432,137</b>

### 9. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Las cuentas por pagar a largo plazo corresponden a los saldos de la deuda PIDIREGAS (inversión directa) y Deuda Documentada al 31 de diciembre de 2022, se integran como sigue:

	2022
Deuda Documentada a largo plazo	6,113,144
Deuda PIDIREGAS a largo plazo	3,182,283
<b>Total</b>	<b>9,295,427</b>

### 10. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Las provisiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 se integran como sigue:

	2022
Beneficio a empleados	29,499,279
Reserva por desmantelamiento	2,376,274
Otras cuentas por pagar	8,276,523
<b>Total</b>	<b>40,152,076</b>

**II.- NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES**

**11. INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS**

El saldo al cierre del ejercicio 2022 es de 29,632,415, integrándose de la siguiente manera:

	2022
Ingresos por venta de energía (MEM)	19,253,437
Ingresos Contrato Legado	10,171,250
Ingresos Intercompañía	13,982
Otros ingresos y ganancias	193,745
<b>Total</b>	<b>29,632,415</b>

**12. MATERIALES Y SUMINISTROS**

Al 31 de diciembre de 2022 los materiales y suministros se integran como sigue:

	2022
Energéticos, agua turbinada y otros combustibles	23,447,220
Materiales de mantenimiento y consumo	1,151,119
<b>Total</b>	<b>24,598,340</b>

**13. SERVICIOS GENERALES**

Al 31 de diciembre de 2022 los servicios generales se integran como sigue:

	2022
Mantenimiento	602,191
Impuestos y derechos	22,817
Otros gastos	115,409

## CUENTA PÚBLICA 2022

<b>Total</b>	<b>740,416</b>
--------------	----------------

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

	2022
Depreciación del periodo	1,689,232
Pérdida en bajas de activo fijo	87,566
Pérdida por deterioro	109,566
<b>Total</b>	<b>1,886,364</b>

### 15. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2022 los otros gastos se integran como sigue:

	2022
Costos del MEM	1,323,191
Costos Intercompañías	3,262,550
Costo de obligaciones laborales	2,472,275
Costos de financiamiento	(1,474,034)
ISR Diferido a favor	-
<b>Total</b>	<b>5,583,982</b>

### 16. RESULTADO DEL EJERCICIO (AHORRO / DESAHORRO)

El resultado al cierre del ejercicio 2022 es por -3,176,687, de acuerdo a los totales de ingresos y gastos:

	2022
Total de ingresos y otros beneficios	29,632,415
Total de Gastos y otras Pérdidas	32,809,101
<b>Total</b>	<b>(3,176,687)</b>



**17. IMPUESTOS A LA UTILIDAD**

Al 31 de diciembre de 2022 CFE Generación IV no se reconoció los pasivos por impuestos diferidos derivado al análisis de recuperación del mismo, estos se integran por las partidas que se muestran a continuación:

	2022
Activos diferidos:	
Obligaciones laborales	8,849,784
Reserva de desmantelamiento	712,882
Otros pasivos	-
Planta, propiedades y equipo	1,824,626
Estimación de obsoletos	0
Pérdidas fiscales por amortizar	(2,766,552)
<b>Total de activos diferidos netos</b>	<b>(12,949,624)</b>
Importes reconocidos en otros resultados integrales	
Remediación del pasivo laboral	5,718,553
Instrumentos financieros derivados	43,128
Revaluación de plantas, instalaciones y equipos	80,446
<b>Total reconocido en Otros resultados integrales</b>	<b>(18,791,751)</b>

**18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

El saldo de los otros resultados integrales acumulados al 31 de diciembre de 2022 se integra como sigue:

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

## CUENTA PÚBLICA 2022

Saldos al 01 de enero de 2022	(17,313,407)	438,273	-	3,001,319	(13,873,815)
Resultado integral del periodo	(1,748,438)	254,854	-	(3,269,472)	(4,763,056)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(19,061,845)</b>	<b>\$693,127</b>	<b>-</b>	<b>(268,153)</b>	<b>\$(18,636,871)</b>

### 19. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2022 CFE Generación IV tenía activos y pasivos a corto plazo y a largo plazo denominados en moneda extranjera como sigue:

#### Corto Plazo

Moneda de origen	Deuda documentada	PIDIREGAS
Dólares americanos (Miles)	-	5,350

#### Largo Plazo

Moneda de origen	Deuda documentada	PIDIREGAS
Dólares americanos (Miles)	119,984	131,966

Los pasivos en moneda extranjera se convirtieron a moneda nacional al tipo de cambio establecido por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación al 31 de diciembre de 2022 como sigue:

Moneda:	2022
Dólares americanos	19.3615

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

Concepto	Aportación de tenedora	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Otras partidas de Resultados integrales				Total de Otras Partidas de Resultados Integrales	Total
				Beneficio a empleados	Instrumentos Financieros Derivados	Revaluación de plantas, instalaciones y equipos	Impuestos Diferidos		
Saldos al 1 de enero de 2022	\$133,943,782	(29,549,731)	\$(10,818,010)	\$ (17,313,407)	\$438,273	\$3,001,319	-	\$(13,873,815)	\$79,702,226

## CUENTA PÚBLICA 2022

Traspaso a resultados acumulados	-	(10,818,010)	10,818,010	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del periodo	-	3,001,319	(3,176,687)	(1,748,438)	254,854	(3,269,472)	-	(4,763,056)	(4,938,423)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	133,943,782	\$(37,366,422)	\$(3,176,687)	(19,061,845)	\$693,127	(268,153)	-	\$(18,636,871)	\$74,763,803

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

Concepto	2022
<b>Resultados del Ejercicio Ahorro/Desahorro</b>	<b>-3,176,687</b>
<b>Movimientos de partidas (o rubros) que no afectan al efectivo</b>	
Cuentas por pagar intercompañía	(1,114,315)
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	(869,591)
Impuestos y derechos por pagar	(2,135,391)
Costo Beneficios Empleados	2,472,275
Materiales para operación (Neto)	(35,792)
Depreciación	1,689,232
Utilidad o pérdida actividades de financiamiento	382,391
Otros Activos	597,128
Incremento en cuentas por cobrar	(5,105,624)
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	(1,944,340)
Ganancia/pérdida en venta de bienes muebles, inmuebles e intangibles	358,916
cuentas por cobrar intercompañía	(1,239,610)
<b>Flujos de Efectivo Netos de las Actividades de Operación</b>	<b>\$(10,121,407)</b>

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

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

Concepto	Ingresos Contables no Presupuestales	Ingresos Presupuestales no Contables
Otros Ingresos Contables No Presupuestarios	441,902	-

## CUENTA PÚBLICA 2022

Otros Ingresos Presupuestarios No Contables	-	60,704
---------------------------------------------	---	--------

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

Concepto	Egresos Contables no Presupuestales	Egresos Presupuestales no Contables
Materias primas y materiales de producción y comercialización	-	5,083,765
Materiales y Suministros	-	-2,494,061
Mobiliario y equipo de administración	-	4,190
Vehículos y equipo de transporte	-	-
Obra pública en bienes propios	-	3,505,286
Otros Egresos Presupuestarios No Contables	-	9,698,073
Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencia y Amortizaciones	1,798,798	-
Otros Gastos	-	-
Otros Gastos Contables No Presupuestarios	1,606,348	-

**VI.- NOTAS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA.**

CFE Generación IV  
Empresa Productiva Subsidiaria

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### CONTENIDO

	Página
Abreviaciones y códigos de referencias	15
Introducción	16
Principales cambios en NIIF	18
NIIF vigentes a la Fecha	19
Modelo de informe de los auditores independientes (compañías no listadas)	20 – 23
Estados de situación financiera	24
Estados consolidados de resultado integral	25
Estados consolidados de cambios en el capital contable	26
Estados consolidados de flujos de efectivo	27
Notas a los estados financieros	28-89

### Abreviaciones y códigos de referencias

Para agilizar la lectura de la presente guía, se utilizan los siguientes códigos de referencia y abreviaciones:

BMV	Bolsa Mexicana de Valores
CNBV	Comisión Nacional Bancaria y de Valores
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board)
IFRS	International Financial Reporting Standards (NIIF, por sus siglas en español)
IMCP	Instituto Mexicano de Contadores Públicos
LGSM	Ley General de Sociedades Mercantiles
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Norma de Información Financiera
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

### INTRODUCCIÓN

La presente guía contiene un modelo ilustrativo de estados financieros preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) de una Empresa, teniendo como moneda de registro, funcional y de informe, el peso mexicano.

Este modelo ilustrativo de estados financieros ha sido preparado por la Gerencia de Contabilidad para unificar y facilitar la presentación de los estados financieros del Grupo de Empresas de la CFE de conformidad con las NIIF al 31 de diciembre de 2022. El modelo pretende reflejar las transacciones, hechos y circunstancias que consideramos más habituales. Recomendamos a los usuarios seleccionen las revelaciones específicas a sus circunstancias. Cualquier otra transacción aplicable a la entidad que sea distinta a las que se incluyen en éste modelo ilustrativo puede requerir revelaciones adicionales.

Los estados financieros están diseñados para reflejar los requisitos de revelación que son aplicables a sectores regulados o especializados.

Las referencias técnicas que tratan sobre el reconocimiento contable (valuación, presentación y revelación) para cada uno de los rubros a que se hace referencia, son presentadas en las notas, indicando la NIIF correspondiente y el párrafo respectivo.

Ésta guía es aplicable para estados financieros anuales, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Tal y como se ha explicado anteriormente, el principal objetivo de ésta guía de estados financieros es unificar y facilitar el cómo pueden incluirse los requerimientos de presentación y revelación más comunes. ya que éste modelo de estados financieros no pretende ser una guía para determinar los juicios que son materiales, por lo que deben ser ajustados a las circunstancias específicas de cada entidad, así como tener en cuenta su materialidad. Sólo entonces los estados financieros proporcionarán información útil para la toma de decisiones.

En caso de tener duda en relación a la normatividad contable, es necesario acudir a la norma original, o bien, realizar una consulta a la Gerencia de Contabilidad debido a la imposibilidad práctica de incluir en el Modelo todas las situaciones posibles que pueden presentarse en la práctica.

Los estados financieros presentados en esta guía no son un formato universal a seguir, por lo tanto, cada Entidad del Grupo deberá hacer las adiciones, modificaciones o eliminaciones necesarias a esta guía para adecuarla a los casos particulares de cada Empresa, considerando la importancia relativa en cada caso para evaluar su inclusión.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que tendrán cambios son:

- *Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificación NIC 1)*
- *Ingresos antes del uso esperado de propiedad, planta y equipo (Modificaciones a la NIC 16)*
- *Costos de cumplimiento del contrato – Contratos onerosos (Modificaciones a la NIC 37)*
- *Prueba para dar de baja pasivos financieros (NIIF 9 Instrumentos financieros)*
- *Contratos de Seguros (NIIF 17)*

Estos estados financieros ilustrativos no incluyen ninguna norma antes de su fecha de entrada en vigor.

Las normas aplicadas en estos estados financieros son las normas emitidas, que han establecido su entrada en vigor para entidades cuyos ejercicios se inicien a partir del 1 de enero de 2021.

Es importante resaltar que éste modelo de estados financieros requiere una actualización continua según se vayan emitiendo y/o revisando nuevas normas contables.



De acuerdo con el párrafo 27 de la NIC 8 “Políticas contables cambios en las estimaciones contables y errores”, si a la fecha de emisión de los estados financieros, existe una nueva NIIF emitida por El International Accounting Standards Board – IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) y ésta no ha entrado en vigor, deben incluirse algunas revelaciones específicas para dichas normas emitidas que aún no entran en vigor.

### **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):**

Normas Internacionales de información (vigentes)

Marco conceptual para la información financiera

NIIF 1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones
NIIF 3	Combinaciones de Negocios
NIIF 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas
NIIF 6	Exploración y Evaluación de Recursos Minerales
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar
NIIF 8	Segmentos de Operación
NIIF 9	Instrumentos Financieros
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades
NIIF 13	Medición del Valor Razonable
NIIF 14	Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas

## CUENTA PÚBLICA 2022

---

NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
NIIF 16	Arrendamientos
NIIF 17	Contratos de Seguro

### Normas NIC

NIC 1	Presentación de Estados Financieros
NIC 2	Inventarios
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo
NIC 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores
NIC 10	Hechos Ocurridos Después del Periodo sobre el que se Informa
NIC 12	Impuesto a las Ganancias
NIC 16	Propiedades, Planta y Equipo
NIC 19	Beneficios a los Empleados
NIC 21	Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera
NIC 23	Costos por Préstamos
NIC 24	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas
NIC 26	Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro
NIC 27	Estados Financieros Separados
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos
NIC 29	Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación
NIC 33	Ganancias por Acción
NIC 34	Información Financiera Intermedia
NIC 36	Deterioro del Valor de los Activos
NIC 37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
NIC 38	Activos Intangibles
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
NIC 40	Propiedades de Inversión
NIC 41	Agricultura

Interpretaciones CINIIF

Interpretaciones SIC

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Al Consejo de Administración de  
CFE Generación IV, Empresa Productiva Subsidiaria:  
(Subsidiaria de Comisión Federal de Electricidad, E.P.E.)**

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CFE Generación IV, Empresa Productiva Subsidiaria, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 Y 2021, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CFE Generación IV, Empresa Productiva Subsidiaria, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Párrafos de énfasis**

##### Reorganización de activos y revaluación de plantas, instalaciones y equipo

Como se menciona en la nota 1 a) (Evento relevante) a los estados financieros adjuntos, el 24 de mayo de 2019, se emitió el acuerdo que modifica los términos de la estricta separación legal de la Comisión Federal de Electricidad E.P.E. y, durante el ejercicio 2020, se llevó a cabo el proceso de reasignación de las plantas generadoras de energía eléctrica. Derivado de esta reasignación, y con base en la normatividad vigente, las plantas generadoras de energía eléctrica fueron revaluadas para determinar y registrar el valor razonable correspondiente.

Cada 5 años, CFE Generación IV revisa los valores razonables de plantas, instalaciones y equipos en operación. Durante 2022, se realizó estudio del valor razonable de las plantas instalaciones y equipos reconociendo un deterioro neto en el valor de estos activos por \$268,153 cuya contrapartida fue reconocida en otros resultados integrales (Ver nota 9). Nuestra opinión no incluye salvedades con este asunto.

### Pérdida crediticia esperada intercompañías

Como se señala en la nota 7 a los estados financieros adjuntos, la empresa mantiene saldos sin movimiento en los ejercicios 2022 y 2021, por cobrar de \$133,142,418 y por pagar de \$23,816,008, los cuales provienen de la reorganización del portafolio de centrales que se llevó a cabo en el ejercicio de 2020. Comisión Federal de Electricidad (CFE) y las Empresas Productivas Subsidiarias que participaron en dicha reorganización se encuentran analizando la forma más adecuada de cancelar los saldos por cobrar y por pagar que surgieron como consecuencia de la transmisión antes señalada. Nuestra Opinión no incluye salvedades en relación con este asunto.

### Operaciones con Empresas relacionadas

Como se menciona en la nota 7 a los estados financieros adjuntos, como parte del desarrollo de sus negocios, la Empresa realizó operaciones con partes relacionadas. Nuestra Opinión no incluye salvedades en relación con este asunto.

### **Responsabilidades de la Dirección y de los responsables del gobierno de la empresa en relación con los estados financieros**

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Dirección consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, el gobierno de la Empresa es responsable de la evaluación de la capacidad de la Empresa para continuar como Empresa en Funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relacionadas con la Empresa en Funcionamiento y utilizando la norma contable de Empresa en Funcionamiento, excepto si el gobierno de la Empresa tiene intención de liquidar la empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El gobierno de la Empresa es responsable de la Supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

### **Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros**

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación

material debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Empresa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, de la norma contable de Empresa en Funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar como Empresa en Funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Empresa deje de ser una Empresa en Funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

Socio Auditor de la EPS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

## CUENTA PÚBLICA 2022

**CFE Generación IV**  
**Empresa Productiva Subsidiaria**  
 (Sudsiaria de Comisión Federal de Electricidad, E.P.E.)  
**Estado de situación financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021**  
 (Miles de pesos)  
 (Notas 2 y 3)

Notas	2022	2021
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo circulante</b>		
Efectivo y equivalentes	\$ 2,249	\$ 6,486
Cuenta corriente por cobrar	-	3,245,694
Cuentas por cobrar MEM, neto	6 5,253,623	147,999
Cuentas por cobrar Intercompañía	7 134,382,028	133,142,418
Inventarios y materiales para operación, neto	8 2,921,854	2,886,062
<b>Total activo circulante</b>	<b>\$ 142,559,754</b>	<b>\$ 139,428,659</b>
Plantas, propiedades y equipo	9 26,105,612	19,492,015
Instrumentos financieros derivados	5 y 10 143,759	414,534
Impuesto a la utilidad diferido activo	14 -	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 168,809,124</b>	<b>\$ 159,335,207</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>A corto plazo</b>		
Cuenta Corriente a Cargo	\$ 8,421,881	\$ -
Deuda a corto plazo y porción a corto plazo de la deuda a largo plazo	11 432,137	807,798
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7 23,816,008	24,930,323
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	852,661	965,683
Otros impuestos y derechos por pagar	11,075,132	13,414,370
<b>Total de pasivo a corto plazo</b>	<b>\$ 44,597,819</b>	<b>\$ 40,118,174</b>
<b>A largo plazo</b>		
Deuda a largo plazo	11 \$ 9,295,427	\$ 8,093,508
Reserva de desmantelamiento	12 2,376,274	2,251,113
Beneficios a empleados	13 29,499,279	27,582,374
Otras cuentas por pagar	8,276,523	1,587,811
<b>Total de pasivo a largo plazo</b>	<b>\$ 49,447,502</b>	<b>\$ 39,514,807</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 94,045,321</b>	<b>\$ 79,653,509</b>
<b>CAPITAL</b>		
Aportación de tenedora	133,943,782	133,943,782
Resultados acumulados	(37,366,422)	(26,548,412)
Resultado del periodo	(3,176,687)	(10,818,010)
Otras partidas de resultados integrales	(18,636,870)	(16,875,134)
Instrumentos financieros derivados	693,127	438,273
Beneficios de empleados	13 (19,061,845)	(17,313,407)
Revaluación de plantas, instalaciones y equipos	(268,153)	3,001,319
<b>Total del patrimonio</b>	<b>\$ 74,763,803</b>	<b>\$ 79,702,226</b>
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 168,809,124</b>	<b>\$ 159,335,207</b>

*Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus Notas son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.*

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

## CUENTA PÚBLICA 2022

**CFE Generación IV**  
**Empresa Productiva Subsidiaria**  
 (Subsidiaria de Comisión Federal de Electricidad, E.P.E.)  
**Estado de resultados integrales**  
**Por el periodo del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2022 y 2021**  
 (Miles de pesos)  
 (Notas 2 y 3)

Notas	2022	2021
<b>Ingresos</b>		
Ingresos por venta de energía (MEM)	19,253,437	10,056,976
Ingresos Contrato Legado	10,171,250	11,205,967
Ingresos Intercompañía	13,982	19,288
Otros ingresos y ganancias	193,745	128,732
<b>Total de ingresos</b>	<b>\$ 29,632,415</b>	<b>\$ 21,410,963</b>
<b>Costos y gastos de operación</b>		
Energéticos, agua turbinada y otros combustibles	20,226,257	14,660,856
Transporte y almacenamiento de combustibles	3,220,963	4,713,688
Consumo de energía	356,987	219,892
Costos de transporte de energía	884,800	814,297
Cuota por operación del mercado	44,318	45,762
Otros costos asociados al mercado	37,086	(325,197)
Remuneraciones y prestaciones al personal	2,981,803	2,763,741
Costo de obligaciones laborales	2,472,275	2,834,199
Mantenimiento	602,191	475,520
Materiales de mantenimiento y consumo	1,151,119	645,217
Depreciación	1,689,232	1,462,332
Pérdida de deterioro	109,566	1,515,458
Pérdida en bajas de activo fijo	87,566	(655)
Seguridad de activos	280,747	306,477
Impuestos y derechos	22,817	58,170
Otros gastos	115,409	63,286
<b>Total de costos y gastos de operación</b>	<b>\$ 34,283,136</b>	<b>\$ 30,253,043</b>
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ (4,650,721)</b>	<b>\$ (8,842,080)</b>
<b>Costos de Financiamiento</b>		
Gastos por intereses, netos	908,885	524,707
Pérdida (Utilidad) en cambios, neta	(2,531,192)	1,339,529
Otros gastos financieros, netos	148,272	111,694
<b>Total de costos de financiamiento</b>	<b>\$ (1,474,034)</b>	<b>\$ 1,975,930</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ (3,176,687)</b>	<b>\$ (10,818,010)</b>
Impuestos a la utilidad	-	-
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>\$ (3,176,687)</b>	<b>\$ (10,818,010)</b>
Otras partidas de utilidad integral	15	(1,493,584)
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:		
Efecto de remediación de pasivo por beneficios a empleados	13	(1,748,438)
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:		
Efecto de remediación de pasivo por beneficios a empleados	13	
Efecto de los instrumentos financieros derivados	5 y 10	254,854
Impuestos diferidos	14	-
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ (4,670,270)</b>	<b>\$ (10,588,740)</b>

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados Financieros y sus Notas son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.



## CUENTA PÚBLICA 2022

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

**CFE Generación IV**  
**Empresa productiva subsidiaria**  
 (Subsidiaria de Comisión Federal de Electricidad, E.P.E.)  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
 Por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2022  
 (Miles de pesos)  
 (Notas 2 y 3)

	Aportación de la tenedora	Resultados acumulados	Resultados del periodo	Otras partidas de utilidad integral				Total de Otras Partidas de Resultados Integrales	Total
				Beneficio a empleados	Instrumentos Financieros Derivados	Revaluación de plantas, instalaciones y equipos	Impuestos diferidos		
<b>Saldos al 01 de enero de 2022</b>	\$ 133,943,782	\$ (29,549,731)	\$ (10,818,010)	\$(17,313,407)	\$ 438,273	\$ 3,001,319	\$ -	\$ (13,873,815)	\$ 79,702,226
Traspaso a resultados acumulados		\$ (10,818,010)	\$ 10,818,010						\$ -
Resultado integral del periodo		\$ 3,001,319	\$ (3,176,687)	(1,748,438)	\$ 254,854	\$(3,269,472)	\$ -	\$ (4,763,056)	\$ (4,938,423)
<b>Saldos Al 31 de Diciembre de 2022</b>	\$ 133,943,782	\$ (37,366,422)	\$ (3,176,687)	\$(19,061,845)	\$ 693,127	\$ (268,153)	\$ -	\$ (18,636,871)	\$ 74,763,803

*Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus Notas son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.*

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

## CUENTA PÚBLICA 2022

**CFE Generación IV**  
**Empresa Productiva Subsidiaria**  
 (Subsidiaria de Comisión Federal de Electricidad, E.P.E.)  
**Estado de flujo de efectivo**  
**Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021**  
 (miles de pesos)  
 (Notas 2 y 3)

	2022	2021
<b>Actividades de operación</b>		
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$ (3,176,687)</b>	<b>\$ (10,841,821)</b>
<b>Partidas en resultados que no requirieron del uso de efectivo:</b>		
<b>Partidas relacionadas con actividades de operación</b>		
Costo de beneficios a los empleados	2,472,275	2,818,051
Impuestos corrientes y diferidos	-	-
<b>Partidas relacionadas con actividades de inversión</b>		
Depreciación	1,689,232	1,462,492
Bajas de plantas, propiedades y equipo	358,916	(1,489,690)
Pérdidas por deterioro de plantas, instalaciones y equipo	-	-
<b>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</b>		
Pérdida en cambios y valuación de instrumentos financieros derivados	(186,565)	259,871
Intereses devengados a cargo	568,956	461,574
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Cuentas por cobrar MEM	(5,105,624)	1,225,085
Cuentas por cobrar intercompañía	(1,239,610)	701,394
Inventarios y materiales para operación, neto	(35,792)	89,873
Otros activos	597,128	(399)
Cuentas por pagar intercompañías	(1,114,315)	(1,545,186)
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	(1,944,340)	9,963,117
Otras cuentas por pagar y otros pasivos acumulados	(869,591)	(8,677,611)
Otros impuestos y derechos por pagar	(2,135,391)	(806,069)
<b>Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación</b>	<b>\$ (10,121,407)</b>	<b>\$ (6,379,318)</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Adquisición de activo fijo	(1,994,273)	(1,253,331)
Cuenta corriente	11,667,575	7,897,621
Ingresos por baja de activo fijo	-	-
<b>Flujos netos de efectivo generados por actividades de inversión</b>	<b>\$ 9,673,302</b>	<b>\$ 6,644,289</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Disposición de Deuda	3,816,712	4,449,464
Pago de deuda	(2,818,772)	(4,280,123)
Pago de intereses	(554,074)	(437,588)
Cobro de Instrumentos financieros	-	-
Pago de Instrumentos financieros	-	-
<b>Flujos netos de efectivo generados por actividades de financiamiento</b>	<b>\$ 443,866</b>	<b>\$ (268,247)</b>
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(4,238)</b>	<b>(3,276)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de periodo</b>	<b>6,487</b>	<b>9,762</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 2,249</b>	<b>\$ 6,486</b>

*Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus Notas son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.*

CFE GENERACIÓN IV,

Empresa Productiva Subsidiaria

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

---

### 1. Constitución, actividades de la EPS y eventos relevantes.

- **Constitución y actividad de la Empresa.**

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

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

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

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

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

- **Eventos Relevantes**

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

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

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

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

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

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

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

### Fideicomisos

Considerando que el Consejo de Administración de la Comisión Federal de Electricidad (CFE) aprobó la ejecución de una serie de proyectos de inversión de competencia de la Empresa Productiva Subsidiaria CFE Generación IV (EPS IV) por calificar como proyecto de gran magnitud, o por su importancia y trascendencia para alcanzar los objetivos estratégicos del país y de la CFE en materia energética, mismo que se enlista en la siguiente tabla.

No.	Nombre del Proyecto	Importe de Inversión (millones de dólares)
1	CCC San Luis Potosí	350

## CUENTA PÚBLICA 2022

2	CCC Lerdo	319
---	-----------	-----

**Incremento de costo de los combustibles**

Derivado del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, ha propiciado como una de sus principales consecuencias el alza en el precio de los combustibles, el hecho de que Rusia sea uno de los mayores productores de crudo, de gas y de carbón en el mundo, ha impactado de manera significativa, el incremento del precio tanto 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. Se espera que, ante la exportación de combustibles desde Estados Unidos hacia Europa, los precios de los energéticos se mantengan altos durante el año 2023.

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

Con base a las Normas Internacionales de Información Financiera la empresa revisa cada 5 años y/o cuando se tenga factores externos 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.

Se revisó el valor razonable de las plantas instalaciones y equipos 2022 y 2021 reconociendo una revaluación por \$268,153 y 3,001,319 respectivamente que se refleja en otros resultados integrales. Para el cierre de 2022, ante los indicios de deterioro se revisaron los valores registrando un deterioro de dichos activos por \$6,770,853 y \$6,661,287 respectivamente en los estados financieros. (Ver nota 9).

**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, el Titular de la Dirección Corporativa de Administración (DCA) de la Comisión Federal de Electricidad (CFE) solicitó al Titular de 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.

**Bienes aportados por el Gobierno Federal**

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

En ese mismo acto, la CFE recibió la posesión jurídica y física de los bienes objeto del Acta en mención, en forma global conforme a los anexos citados. A partir de esa misma fecha, se iniciaron los trámites para la desincorporación legal de estos bienes del régimen de dominio público de la Federación. Estos bienes se incluyeron en los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2015, a un valor de \$95,004,417 determinado por el Servicio de Administración y Enajenación de Bienes (SAE), los cuales sufrirán ajustes conforme su integración a detalle por cada una de las áreas de influencia. Al 31 de diciembre de 2022, esta actividad sigue en proceso. Dichos activos se incluyen en los rubros de plantas, instalaciones, equipo y otros activos intangibles.

**Emisión de bonos internacionales**

La CFE regresó en el mes de febrero de 2022 a los mercados internacionales bajo el formato 144A/RegS con la emisión de dos bonos: el primero con plazo a 7 años por un monto de US\$1,250,000 a una tasa de 4.668%; y el segundo, a un plazo de 30 años con un monto US\$500,000 y tasa de 6.264%. Esto permitió obtener una mejor tasa de interés, así como el refinanciamiento de sus obligaciones financieras crediticias en condiciones preferentes.

## 2. Bases de preparación de los estados financieros

### a) Bases de preparación

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

### b) Bases de medición

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

### c) Moneda funcional y de presentación

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

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

### d) Uso de juicios y estimaciones.

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

La preparación de los estados financieros requiere que la Dirección efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

### Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2022 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero se incluye en las siguientes notas:

- Nota 3 (h) y 10 – medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
- Nota 3(i) y 12 – reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas compensadas obtenidas en períodos anteriores;
- Nota 3 (g) y 8 – pruebas de deterioro del valor de Propiedad, planta y equipo: supuestos clave
- Notas 3(j) y 16 – reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

### Medición del valor razonable

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.

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

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

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

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

d) Presentación de estados financieros

Los estados financieros antes mencionados fueron preparados para uso interno de la Dirección de la CFE Generación IV EPS, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La Comisión Federal de Electricidad, Empresa Productiva del Estado (EPE), ha emitido estados financieros consolidados con base a las NIIF, mismos que son de uso público y pueden ser obtenidos a través del portal en [www.cfe.mx](http://www.cfe.mx).

e) Presentación del estado de resultados 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 la participación en los ORI de otras entidades y se denomina “Estado de resultado integral”.

La CFE Generación IV EPS elaboró los estados 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. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Empresa:

a. Transacciones en moneda extranjera

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

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

Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros.

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



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

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

### b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras, inversiones temporales a corto plazo y otros similares de inmediata realización. 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 como parte del resultado integral de financiamiento.

### c. Cuenta corriente

La Tesorería Centralizada opera mediante barridos y dispersiones de efectivo. Los barridos son transferencias de efectivo de las cuentas bancarias de la EPS a las cuentas bancarias del Corporativo de la CFE. Las dispersiones son transferencias de efectivo a las cuentas bancarias del Corporativo de la CFE a las cuentas bancarias de la EPS.

La cuenta corriente está constituida por todos los depósitos de efectivo de la Empresa Productiva Subsidiaria en la cuenta bancaria del Corporativo de la CFE, el cual no tiene disponibilidad inmediata para cada Empresa Productiva Subsidiaria y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### d. Instrumentos financieros

#### i) Reconocimiento y medición inicial

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

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

#### ii) Clasificación y medición posterior - Activos financieros

##### Activos financieros

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

- Cuentas por cobrar, que incluye las cuentas por cobrar derivadas de la venta de bienes y servicios y las otras cuentas por cobrar derivadas de actividades distintas a la venta de bienes y servicios.

- Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), que tienen por objeto en su tenencia, recuperar los flujos contractuales que conlleva el instrumento. Los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden sólo a pagos de principal e interés (rendimiento),

usualmente sobre el monto del principal pendiente de pago. El IFCPI debe tener características de un financiamiento otorgado y administrarse con base en su rendimiento contractual.

- Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), que tienen por objetivo tanto cobrar los flujos contractuales de principal e interés, como obtener una utilidad en su venta cuando ésta resulte conveniente; e
- Instrumentos financieros negociables (IFN), medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

La clasificación de los activos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un activo financiero o una clase de activos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representado por el monto del principal e intereses).
- Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención una utilidad mediante la venta de los activos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos activos financieros.
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los activos financieros.

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver nota 10).

En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna u otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

### Evaluación del modelo de negocio:

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

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica, éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo éste se informa al personal clave de la gerencia de la Empresa;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

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

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

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

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

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

- hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho de la Empresa a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

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

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

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

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

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

### Activos financieros al costo amortizado

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

### Activos financieros a valor razonable en moneda extranjera

- Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales (VRCORI). En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican en resultados.

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

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

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

#### Activos financieros

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

#### Pasivos financieros

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

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

### iv) **Compensación**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### a) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

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

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

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

### b) Coberturas de flujos de efectivo

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

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

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

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

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

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

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

### e. Deterioro del valor

- Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros y activos del contrato

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

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

El modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones para pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases:

- Modelo General. - Se reconoce en tres etapas que reflejan la potencial variación en la calidad crediticia del activo, tomando en consideración el aumento significativo del riesgo de crédito, así como la evidencia objetiva de deterioro.
- Modelo Simplificado. - Se reconoce la pérdida esperada para toda la vida del instrumento si contiene un componente financiero significativo, en lugar de las tres etapas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Empresa puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida siempre es aplicable para las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo. La Empresa ha escogido aplicar esta política para las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato con un componente de financiación significativo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

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

### Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

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

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



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

### Cancelación

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

La Empresa no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son cancelados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Empresa para la recuperación de los importes adeudados.

#### ii) Activos no financieros

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

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Plantas, instalaciones y equipo en operación

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

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

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

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

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

### i) Depreciación

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.

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

	<u>Vida útil años</u>
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

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

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

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

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

#### Tasa de depreciación anual

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

Los terrenos no son sujetos a depreciación.

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

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

### **h. Arrendamientos**

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

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

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

#### ***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 seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Empresa tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Empresa tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

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

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

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

### *Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor*

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

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

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

### i. Provisiones y pasivos contingentes

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

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

### j. Impuestos a la utilidad

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

#### Impuesto corriente

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

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

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

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

#### Impuesto diferido

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

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes

de negocios de las subsidiarias individuales de CFE. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

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

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

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

### **k. Beneficios a los empleados**

#### **Beneficios directos a corto plazo**

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Empresa tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

#### **Beneficios directos a largo plazo**

La obligación neta de la Empresa en relación con los beneficios directos a largo plazo y que se espera que la Empresa pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

#### **Beneficios por terminación**

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Empresa no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

#### **Beneficios por pensiones y otros**

##### *-Planes de contribución definida*

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 incurrir.

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.

### *-Planes 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.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurrir como parte del ORI dentro del capital contable.

### **I. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden en función de la obligación a cumplir especificada en un contrato con un cliente. La Empresa reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente.

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

#### Ingresos por Venta de Energía y potencia

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

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

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

Para este 2022 el criterio a utilizar para determinar las 100 horas críticas corresponde a las horas con margen mínimo de reserva.

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

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

**A. Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos**

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

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

**m. Medición de los valores razonables**

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

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

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

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

**n. Resultado integral de financiamiento (RIF)**



## CUENTA PÚBLICA 2022

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

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

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

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

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

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 diciembre de 2022 y 2021, el efectivo se integra como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 2,249	\$6,486
<b>Total</b>	<b>\$ 2,249</b>	<b>\$6,486</b>

#### 5. Instrumentos financieros — Valores razonables y administración de riesgo

Valores razonables

Los importes en libros y valores razonables de los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se incluyen a continuación:

##### Objetivos de administración del riesgo financiero

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes (2)	\$2,249	\$6,486
Cuenta corriente (2)	-	3,245,694
Cuentas por cobrar MEM, neto (2)	5,253,623	147,999

## CUENTA PÚBLICA 2022

Cuentas por cobrar a partes relacionadas (2)	134,382,028	133,142,418
Instrumentos financieros derivados, neto (1)	<u>143,759</u>	<u>414,534</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Cuenta corriente (2)	8,421,881	-
Cuenta por pagar, MEM neto (2)	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas (2)	23,816,008	24,930,323
Otras cuentas por pagar (2)	852,661	965,683
Deuda a corto plazo y a largo plazo (2)	9,727,564	8,901,306
Instrumentos financieros derivados, neto (1)	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) Valor razonable  
(2) Costo amortizado

### **Objetivos de la administración del riesgo financiero**

Parte de las funciones de la Dirección Corporativa de Finanzas de la Empresa es implementar las estrategias y coordinar el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, 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 comité de inversiones de la Tesorería.

### **Riesgo de crédito**

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

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

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

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

## CUENTA PÚBLICA 2022

### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El financiamiento que mantiene la Empresa es principalmente a través de deuda asignada por CFE y deuda proveniente de programas PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, la Empresa realiza análisis de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores.

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

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

Saldo al 31 de diciembre 2022	Menos de 1 año	Más de un año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Totales
Amortizaciones por pagar Deuda Documentada	\$187,271	\$321,165	\$920,809	\$4,848,124	\$6,277,369
Intereses* por Pagar de Deuda Documentada	334,506	640,252	583,261	1,248,339	2,806,358
Amortizaciones por pagar Deuda PIDIREGAS	205,641	411,282	411,282	2,299,236	3,327,442
Intereses* por Pagar de Deuda PIDIREGAS	201,472	353,069	286,337	1,149,652	1,990,530
<b>Totales</b>	<b>\$928,890</b>	<b>\$1,725,768</b>	<b>\$2,201,689</b>	<b>\$9,545,351</b>	<b>\$14,401,699</b>

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

Saldo al 31 de diciembre 2021	Menos de 1 año	Más de un año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Totales
Amortizaciones por pagar Deuda Documentada	\$ 573,608	\$126,394	\$55,898	\$4,337,647	\$5,093,547
Intereses* por Pagar de Deuda Documentada	246,343	426,908	415,222	968,121	2,056,594
Amortizaciones por pagar Deuda PIDIREGAS	211,896	423,793	423,793	2,640,407	3,699,889
Intereses* por Pagar de Deuda PIDIREGAS	190,654	345,937	298,413	1,344,090	2,179,094
<b>Totales</b>	<b>\$1,222,501</b>	<b>\$1,323,032</b>	<b>\$1,193,326</b>	<b>\$9,290,265</b>	<b>\$13,029,124</b>

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

**Riesgos de mercado**

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

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

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

**Administración del riesgo cambiario**

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Deuda PIDIREGAS	119,984	198,972
Deuda Documentada	137,316	119,443
	<b>257,301</b>	<b>318,415</b>

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

Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del período sobre el que se informa se presentan en la nota 11.

**Análisis de sensibilidad de moneda extranjera**

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

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

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

## CUENTA PÚBLICA 2022

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:

Al 31 de diciembre de 2022	Documentada	Pidiregas	Total
USD	323,338	171,391	494,729

  

Al 31 de diciembre de 2021	Documentada	Pidiregas	Total
USD	119,443	198,972	318,415

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	Total deuda 31/12/2021
Tasa fija	\$ 8,155,947	\$ 7,296,257
Tasa variable	\$ 1,448,864	\$ 1,497,179
Total	\$ 9,604,811	\$ 8,793,436

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

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

Para los pasivos a tasa variable, se prepara un análisis suponiendo que el importe del pasivo vigente al final del período sobre el que se informa ha sido el pasivo vigente para todo el año. Al momento de informar internamente al personal clave de la gerencia sobre el riesgo en las tasas de interés, se utiliza un incremento o decremento de 0.50 puntos en el caso de la TIEE (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

<b>2022</b>	<u>Documentada</u>	<u>Pidiregas</u>	<u>Total</u>
Tasa Fija	\$ 4,232,739	2,665,893	6,898,633
Tasa Variable	2,044,617	661,535	2,706,152
	<u>\$ 6,277,357</u>	<u>3,327,428</u>	<u>9,604,785</u>
<b>2021</b>	<u>Documentada</u>	<u>Pidiregas</u>	<u>Total</u>
Tasa Fija	\$ -	-	-
Tasa Variable	1,113	3,979	5,092
	<u>\$ 1,113</u>	<u>3,979</u>	<u>5,092</u>

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

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

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

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

#### **Medición del valor razonable**

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

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

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

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

## CUENTA PÚBLICA 2022

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 siguientes:

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

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	Valor en Libros	Valor en Libros	Valor en Libros	Valor Razonable
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes (2)	2,249	2,249	6,486	6,486
Cuenta corriente (2)	-	-	3,245,694	3,245,694
Cuenta por cobrar, MEM neto (2)	5,253,623	5,253,623	147,999	147,999
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (2)	134,382,028	134,382,028	133,142,418	133,142,418
Instrumentos Financieros derivados, neto (1)	-	-	-	-
<b>Pasivos financieros:</b>				
Cuenta corriente (2)	8,421,881	8,421,881	-	-
Cuenta por pagar, MEM neto (2)	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas (2)	23,816,008	23,816,008	24,930,323	24,930,323
Deuda a corto plazo y a largo plazo (2)	9,727,564	9,727,564	8,901,306	8,901,306
Instrumentos Financieros derivados, neto (1)	-	-	-	-

- (1) Valor razonable  
(2) Costo amortizado

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

## CUENTA PÚBLICA 2022

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

### **Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera**

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

#### Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos:</u>				
Instrumentos financieros derivados	-	143,759	-	143,759
Total	-	<b>143,759</b>	-	<b>143,759</b>
<u>Pasivos:</u>				
Deuda	6,123,154	3,481,631	-	9,604,785
Total	<b>6,123,154</b>	<b>3,481,631</b>	-	<b>9,604,785</b>

#### Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos:</u>				
Instrumentos financieros derivados	-	414,534	-	414,534
Total	-	<b>414,534</b>	-	<b>414,534</b>
<u>Pasivos:</u>				



## CUENTA PÚBLICA 2022

Deuda	-	-	8,901,306	8,901,306
Total	-	-	<b>8,901,306</b>	<b>8,901,306</b>

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 2 con base en el grado al que los insumos para estimar el valor razonable son observables, se incluye en la nota 10.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

- Nivel 1. Las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos. Para los valores razonables de la Deuda Documentada, los cambios observados se obtienen del proveedor de precios, el cual al 31 de diciembre 2022 presenta las valuaciones de precio sucio observados en los certificados bursátiles que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.
- Nivel 2. Las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios).
- Nivel 3. Las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores no observables para el activo o pasivo, para los valores razonables de la Deuda Documentada y Pidirega, los cambios razonablemente posibles a la fecha del Balance se determinan mediante el cálculo de valor presente de los vencimientos en moneda de origen de las líneas de crédito descontadas a la curva de CFE. Para tal efecto, se obtienen del proveedor de precios las curvas y factores de riesgo de tasas de interés, tipos de cambio e inflación a los que se encuentra expuesta la deuda.

### 6. Cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las cuentas por cobrar MEM se integran como sigue:

	2022	2021
Cuentas por cobrar MEM	5,944,663	171,719
Cuentas por pagar MEM	(691,040)	(27,002)
<b>Total</b>	<b>\$5,253,623</b>	<b>\$ 144,717</b>

### 7. Operaciones y saldos con partes relacionadas

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

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

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

- \* Transacciones entre Generación IV y CFE corporativo:

- Servicios tecnológicos – Mediante este anexo el corporativo provee servicios relacionados con las comunicaciones tecnológicas y seguridad informática de las subsidiarias.
- Parque vehicular –Arrendamiento de vehículos para las subsidiarias, tanto operativos técnicos como administrativos.
- Capacitación – Asesoría y soporte de los usuarios del SIC R1 (Sistema Integral de Capacitación de la CFE), Formación de especialistas y administradores de capacitación y la renta y administración del SIC R1.
- Gerencia de Ingeniería Especializada – Análisis de fallas en la Red Nacional de Transmisión, Estudios, Repotenciación de líneas, entre otros servicios especializados.
- Seguridad física – Despliegue de personal militar y naval, encargados de vigilar y de la seguridad de las instalaciones y líneas de transmisión a lo largo de la república, seguridad intramuros y operaciones de seguridad extramuros, patrullajes terrestres y aéreos, monitoreo, y estudios relacionados con la seguridad de los activos de la operación de transmisión.
- Administración de riesgos y seguros – Encargados del proceso de licitación y contratación de aseguradora, administración de las pólizas contratadas y servicio de seguimiento a las reclamaciones por siniestro a compañías aseguradoras
- Servicios de laboratorio – Estudios y análisis sobre fallas en líneas y subestaciones, laboratorio de pruebas, consultoría y aseguramiento de calidad en la operación.
- Servicios Jurídicos – Servicios legales de la oficina del abogado general de CFE.
- Fondo de Habitación (FHSSTE) – Servicio de créditos hipotecarios a empleados.
- Sistema de Recursos Humanos (SIRH) – Se da servicios de nómina y servicios administrativos con respecto a esta.
- Dirección de Proyectos de Inversión Financiada (DPIF) – Estudio de factibilidad, previo a las construcciones de nuevas instalaciones de la RNT, supervisión y puesta en marcha de obra para construcciones concesionadas a terceros.
- Estrategia y regulación – Administración de la agenda regulatoria, medición de desempeños y análisis de nuevos proyectos de inversión.
- Adjudicaciones – Las adquisiciones de las subsidiarias se consolidan para agilizar licitaciones y obtener mejores precios de los proveedores, este anexo regula el servicio que el corporativo presta por ese concepto.
- Servicio de gestión del Sistema Institucional de Información – Pago de licencias, servicios y soporte relacionados con la plataforma SAP.
- Proyectos de Ahorro de energía – Evaluación y seguimiento de nuevos proyectos relacionados con el ahorro y eficiencia energética. Evaluación de nuevas tecnologías, talleres y difusión del ahorro de energía.
- Venta de bienes inmuebles – Gestión de la venta de los activos que se dan de baja de las subsidiarias.
- Servicios financieros. - Este anexo se divide en 4 partes; A) Servicio de derivados y cobertura de deuda asignada a las subsidiarias, B) Cálculo, administración y asignación del presupuesto anual de las subsidiarias, C) Servicios de Tesorería, y D) Negociación y administración de la deuda asignada a cada una de las subsidiarias.
- Comunicación y medios – Servicios de difusión y publicidad.
- Servicios generales – Mantenimiento de instalaciones administrativas, dotación de insumos de oficina, agencia de viajes, limpieza, mensajería, etc.
- Medición y planeación – Servicios Especializados de Ingeniería, incluye Capacitación Técnica.
  - Seguridad industrial – Planeación y administración de las medidas de seguridad industrial para prevención de accidentes.
- Transacciones entre CFE Generación IV y otras subsidiarias y filiales de CFE:
  - De operación y mantenimiento – Personal de una subsidiaria usado para la operación o que da mantenimiento a activo fijo de otra.
  - Sistemas de automatización (SCADA) – Uso de equipos de control para la automatización de los servicios de las subsidiarias.
  - Modernización y puesta en servicio – Apoyo con obras de renovación o nuevas obras en proceso.

## CUENTA PÚBLICA 2022

- De Capacitación – Capacitación proporcionado por una filial a personal de otra.
- Arrendamiento de Infraestructura – Arrendamiento de infraestructura de una subsidiaria para uso de otra.
- Servicios Administrativos – Servicios de nómina.
- Servicios tecnológicos - Servicios relacionados con las comunicaciones tecnológicas y seguridad informática
- Suministro de combustibles
- Cobertura de potencia, energía eléctrica y certificados de energía limpia
- Venta de bienes inmuebles – Gestión de la venta de los activos que se dan de baja de las subsidiarias.

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

<b>Cuenta por cobrar a partes relacionadas</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
CFE Generación VI (2)	\$ 108,091,959	\$ 108,091,959
CFE Generación III (2)	13,163,482	13,163,482
CFE Generación II (2)	11,042,827	11,042,827
CFE Suministro Básico (2)	1,448,344	809,427
CFE Transmisión (2)	28,985	24,801
CFE Corporativo (1)	603,839	8,392
CFE Distribución (2)	2,339	1,276
CFE Generación I (2)	253	253
<b>Total</b>	<b>\$ 134,382,028</b>	<b>\$ 133,142,418</b>
<b>Cuenta por pagar a partes relacionadas</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
CFE Generación II (2)	8,527,256	8,527,256
CFE Generación VI (2)	8,376,453	8,376,590
CFE Corporativo (1)	1,195,744	2,646,205
CFE Generación III (2)	3,528,027	3,529,795
CFE Generación I (2)	849,361	849,361
CFE Energía (2)	1,097,584	833,212
CFE Suministro básico (2)	210,064	141,811
CFE Transmisión (2)	31,288	26,019
CFE Distribución (2)	231	74

## CUENTA PÚBLICA 2022

<b>Total</b>	\$	<u><u>23,816,008</u></u>	\$	<u><u>24,930,323</u></u>
--------------	----	--------------------------	----	--------------------------

(1) Tenedora  
(2) Parte Relacionada

Las operaciones realizadas con partes relacionadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran como se muestra a continuación:

<b>Ingresos por servicios prestados a</b>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
CFE Distribución, E.P.S.:		
Ingreso por Arrendamiento de Bienes Inmuebles	\$ 1,063	\$ 2,552
<b>Total Conceptos</b>	<b>\$ 1,063</b>	<b>\$ 2,552</b>
CFE Transmisión, E.P.S.:		
Ingreso por Arrendamiento de Bienes Muebles	\$ 4,184	\$ 10,035
<b>Total Conceptos</b>	<b>\$ 4,184</b>	<b>\$ 10,035</b>
CFE Suministrador de Servicios Básicos, E.P.S.:		
Ingreso por Contrato Legado	\$ 10,171,250	\$ 11,205,967
<b>Total Conceptos</b>	<b>\$ 10,171,250</b>	<b>\$ 11,205,967</b>
CFE Generación II, E.P.S.:		
Otros Ingresos (Servicios de Agua Turbinada y de Pozo)	7,617	4,985
<b>Total Conceptos</b>	<b>\$ 7,617</b>	<b>\$ 4,985</b>
CFE Generación III, E.P.S.:		
Otros ingresos (Venta de Materiales)	25,715	-
Otros Ingresos (Nota de Crédito por Compra de Refacciones y Materiales)	-	15,964
<b>Total Conceptos</b>	<b>\$ 25,715</b>	<b>\$ 15,964</b>
Comisión Federal de Electricidad, E.P.E.:		
Ingreso por Arrendamiento de Bienes Inmuebles	\$ 67	\$ 149

## CUENTA PÚBLICA 2022

Otros Ingresos (Reembolso de telefonía fija, correo electrónico y Red Metropolitana)	100		220
Otros Ingresos (Reembolso de Servicios Administrativos)	951		1,347
<b>Total Conceptos</b>	\$ 1,118		\$ 1,716
 <b>TOTAL INGRESOS INTERCOMPAÑÍA</b>	 <b>\$ 10,210,947</b>		 <b>\$ 11,241,219</b>
	<u>2022</u>		<u>2021</u>
<b>Egresos por servicios prestados a:</b>			
 CFE Transmisión, E.P.S.:			
Pago por Servicios de Mantenimiento	\$ 2,087		\$ 1,485
Pago por Servicios de Operación de la Red Nacional de Transmisión	442		330
Pago por Servicios de SCADA	614		674
Pago por Arrendamiento de Infraestructura	1,422		2,408
<b>Total Conceptos</b>	\$ 4,565		\$ 4,897
 CFE Suministrador de Servicios Básicos, E.P.S.:			
Pago por Suministro de Energía Eléctrica	\$ 58,839		\$ 49,382
<b>Total Conceptos</b>	\$ 58,839		\$ 49,382
 CFE Generación II, E.P.S.:			
Otros Pagos (Compra de Materiales)	264		-
<b>Total Conceptos</b>	\$ 264		\$ -
 CFE Generación III, E.P.S.:			
Otros Pagos (Compra de Materiales)	\$ 678		\$ -
<b>Total Conceptos</b>	\$ 678		\$ -
 CFE Energía S.A. de C.V.:			
Compra de Combustible	\$ 17,746,002		\$ 11,761,104
Pago por Servicios tecnológicos	1,264		2,405
<b>Total Conceptos</b>	\$ 17,747,266		\$ 11,763,509

## CUENTA PÚBLICA 2022

CFE Distribución, E.P.S.:

Pago por Servicios tecnológicos

**Total Conceptos**

		2,733		63
\$		2,733	\$	63

Comisión Federal de Electricidad, E.P.E.:

Pago por Servicios de Administración de Riesgos

Pago por Servicios de Fotocopiado

Pago por Servicios de Pasajes Aéreos

Pago por Servicios sobre Demanda (ASARE)

Otros Pagos (Reembolso de Gastos de Servicios Compartidos y Sobre Demanda)

Pago Uso y Administración de la Herramienta Tecnológica

Pago por Servicios de Capacitación

Pago por Servicio de Supervisión de Ingeniería de Obra

Pago Servicios de Construcción

Pago por Servicios de Administración de Deuda

Pago por Servicios de Gestión de Presupuestos

Pago por Servicios de Administración de Derivados y Coberturas

Pago por Servicios de Gestión de Créditos Hipotecarios

Otros Pagos (Reembolso de Servicios de Parque Vehicular)

Pagos por Servicios de Administración de Parque Vehicular (Servicios de Administración)

Otros Pagos (Reembolso de Gastos de Agua Turbinada)

Pago por Servicio de Adiestramiento Especializado

Pago por Servicios de Programación

Pago por Servicios de Abastecimiento

Pago por Servicios de Comunicación, Difusión, y Publicidad

Pago por Servicios de Laboratorio

Pago por Servicios de Administración de Seguridad Física

Pago por Servicios de Telecomunicaciones

Pago por Servicios de Otorgamiento de Garantía

Pago por Servicios de Operación Financiera

Otros Pagos (Reembolsos de Comisiones Bancarias de los Servicios de Operación Financiera)

Otros Pagos (Reembolso de Gastos de Personal)

Pago por Servicios de Renta, Soporte, Mantenimiento y Capacitación de Sistemas Informáticos (SIRH)

		186,966		200,812
\$		1,078	\$	915
		9,824		(3,455)
		29,607		28,744
		5,813		5,812
		96		-
		24		658
		116,100		68,658
		210,805		-
		1,568		1,319
		1,944		6,126
		1,352		672
		1,162		1,631
		19,410		16,290
		420		335
		99,999		77,722
		64,877		33,452
		13,151		29,484
		19,255		8,281
		2,030		2,045
		133,041		73,897
		93,781		105,664
		20,161		17,110
		689		666
		4,093		3,636
		586		599
		2,936,549		2,712,315
		2,322		1,946

## CUENTA PÚBLICA 2022

Pago por Servicios de Administración de Tecnologías de la Información	7,257	7,303
Pagos por Servicios de Ingeniería Especializada (Servicios Tecnológicos)	25,479	20,298
Pago por Servicios Legales	572	859
Pago por Enajenación y Arrendamiento de Bienes	1,493	1,350
Pago por Servicios de Seguridad Industrial	-	(219)
Otros Pagos (Reembolsos de Intereses y Comisiones Bancarias)	14,883	454,515
Pago Capacidad de Reserva de Servicios de transporte	2,376,129	4,713,687
<b>Total Conceptos</b>	<b>\$ 6,402,516</b>	<b>\$ 8,593,133</b>
<b>TOTAL EGRESOS INTERCOMPAÑÍA</b>	<b>\$ 24,216,861</b>	<b>\$ 20,410,984</b>

### 8. Inventarios y materiales para la operación neto

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

	2022	2021
Combustibles y materiales	2,716,612	2,826,370
Estimación por obsolescencia	205,242	59,692
<b>Total</b>	<b>\$2,921,854</b>	<b>\$2,886,062</b>

La Empresa reconoce en los costos las refacciones y combustibles utilizados por su operación diaria.

Este inventario tiene como principal fin asegurar la continuidad operacional principalmente de la generación y transporte de energía eléctrica del país, lo que se traduce en mayor disponibilidad para la operación diaria.

En 2022 y 2021, se reconocieron inventarios por un importe \$20,226,257 y por \$14,660,856 respectivamente, como costos durante el periodo y se incluyeron dentro del estado de resultados integrales.

Durante 2022 y 2021, se disminuyó la reserva por \$145,550 y \$145,515 respectivamente. La disminución e incremento están incluidos en el estado de resultados integral.

### 9. Plantas, instalaciones y equipo

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

## CUENTA PÚBLICA 2022

	Dic 31, 2021	Adiciones	Bajas	Revaluación	Otros movimientos	Dic 31, 2022
Plantas instalaciones y equipo en operación	37,807,757	1,611,220	(106,366)	(268,153)	882,439	39,926,896
Deterioro	(6,661,287)	(109,566)	-	-	-	(6,770,853)
Refacciones capitalizables	1,060,812	639,867	(292,444)	-	-	1,408,235
Obras en proceso	2,826,031	6,520,454	(3,132)	-	(882,439)	8,460,914
Anticipos materiales y para construcción	747,756	292,149	-	-	-	1,039,906
Subtotal	35,781,069	8,954,124	(401,942)	(268,153)	-	44,065,098
Depreciación acumulada	(16,289,054)	(1,689,232)	18,801	-	.	(17,959,486)
Total	19,492,015	7,264,892	(383,141)	(268,153)	.	26,105,612

	Dic 31, 2020	Adiciones	Bajas	Revaluación	Otros movimientos	Dic 31, 2021
Plantas instalaciones y equipo en operación	33,942,078	943,569	(80,208)	3,001,319	999	37,807,757
Deterioro	(5,145,829)	(2,010,678)	495,220	-	-	(6,661,287)
Refacciones capitalizables	907,878	270,804	(117,870)	-	-	1,060,812
Obras en proceso	811,181	2,021,173	(6,212)	-	(111)	2,826,031
Anticipos materiales y para construcción	917,521	-	(169,765)	-	-	747,756
Subtotal	31,432,829	1,224,868	121,165	3,001,319	888	35,781,069
Depreciación acumulada	(14,830,391)	(1,462,270)	3,829	-	(222)	(16,289,054)
Total	16,602,438	(237,402)	124,994	3,001,319	666	19,492,015



## CUENTA PÚBLICA 2022

Durante el ejercicio 2022 se realizó actualización del valor razonable de las centrales de generación, a continuación, se muestra el resultado del análisis del valor razonable de los activos al 31 de diciembre de 2022:

Revaluación de propiedades, planta y equipo	\$	-
Reversión de deterioro de propiedades planta y equipos		(268,153)
Subtotal revaluación y reversión de deterioro		(268,153)
Deterioro propiedades plantas y equipos		(109,566)
<b>Total neto</b>	<b>\$</b>	<b>(377,719)</b>

Los principales efectos por tipo de tecnología se muestran en la siguiente tabla.

Tecnología	No. Centrales	Deterioro	Revaluación	Reversión
Carboeléctrica	2	\$ (60,857)	-	-
Ciclo combinado	6	(21,643)	-	211,530
Hidroeléctrica	2	( 3,491)	-	17,130
Termoeléctrica	6	(12,936)	-	-
Turbogas	10	(10,638)	-	39,493
Sede		-	-	-
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>\$ (109,566)</b>	<b>-</b>	<b>268,153</b>

Considerando que, se deberán evaluar los indicadores externos que generen un posible deterioro de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera; siendo estos indicadores externos, entre otros: disminución significativa en el valor de mercado, cambios adversos significativos en las condiciones tecnológicas, cambios adversos significativos en el mercado, cambios económicos o legales, aumento en las tasas de interés de mercado o tasas de rendimiento, y si el importe en libros de los activos netos de la compañía supera la capitalización de mercado. Se realizó un estudio de valuación de posibles indicios de deterioro y/o de actualización de la valuación de activos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la Comisión Federal de Electricidad; donde los objetivos del estudio fueron:

- I. Realización de un análisis de la tasa de descuento.
- II. Revisión de los flujos de efectivo de los modelos financieros que fueron el sustento para determinar el valor razonable de los activos de larga duración de la CFE con fecha a diciembre del año 2021.

Lo anterior, conforme a las normas IFRS para realizar el análisis de deterioro de 158 Centrales de Generación de la Comisión Federal de Electricidad, considerando a cada central de generación como una Unidad Generadora de Efectivo (UGE).

Para el estudio de valoración de los activos, se consideró la misma agregación para identificar la unidad generadora de efectivo (planta de generación), tanto en la estimación del importe recuperable en valuaciones anteriores como en el año 2021. Se consideró que el importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo es el valor razonable menos costos de disposición.

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

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

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

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

El enfoque del ingreso tiene como base la proyección de la estructura del flujo de efectivo libre que permite reproducir los flujos derivados de la operación del negocio y el comportamiento de los conceptos que lo integran, obedeciendo a cada uno de los escenarios planteados, con sus respectivas premisas. Se determinó la estimación del valor razonable usando una tasa de descuento en términos nominales tal y como se muestra en la tabla siguiente, las cuales fueron aplicadas en función del tamaño de las centrales, conforme a su Valor en Libros Revaluado (VLR) 2021. Las tasas de descuento fueron distintas entre los años 2022 y 2026 debido a las expectativas del costo de la deuda para la CFE para cada uno de estos años.

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

### Medición de valores razonables

#### i. Jerarquías del valor razonable

El estudio de valuación 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.

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

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

Técnica de valoración

Datos de entrada no observables significativos

Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable

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 que conforman la UGE, considerando la tasa de crecimiento esperada de los ingresos.

Los flujos de efectivo netos esperados son descontados usando tasa de descuento ajustados por riesgo. Generación

Vida útil de los activos de 30-80 años, según la tecnología.

Tasa de descuento 2022: 8.76, 9.33 y 9.74%.

Tasa de descuento 2023: 8.76, 9.33 y 9.74%.

Tasa de descuento 2024 8.03, 8.60 y 9.01%.

Tasa de descuento 2025: 7.41, 7.98 y 8.39%.

Tasa de descuento 2026 en adelante: 7.25, 7.84 y 8.26%.

El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:

- El crecimiento de ingreso fuera mayor (menor)
- Si el margen operativo fuera mayor (menor)
- Si los requerimientos de inversión en seguridad operativa fueran mayores (menores)
- La vida útil remanente fuera mayor (menor)
- La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera mayor (menor)

Como se mencionó en la nota 2e) y en la nota 3 f), la Empresa realiza pruebas de deterioro en el valor de sus activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un probable indicio de deterioro.

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

Durante el ejercicio 2021 se realizó la actualización del valor razonable de las centrales de generación, a continuación, se muestra el resultado del análisis del valor razonable de los activos al 31 de diciembre de 2021:

Revaluación de propiedades, planta y equipo	\$	3,001,319
---------------------------------------------	----	-----------

## CUENTA PÚBLICA 2022

Reversión de deterioro de propiedades planta y equipos	495,220
Subtotal revaluación y reversión de deterioro	3,496,539
Deterioro propiedades plantas y equipos	(2,010,678)
<b>Total neto</b>	<b>\$ 1,485,861</b>

Los principales efectos por tipo de tecnología se muestran en la siguiente tabla.

Tecnología	No. Centrales	Deterioro	Revaluación	Reversión
Carboeléctrica	2	\$ (1,531)	-	-
Ciclo combinado	6	(45,629)	2,803,942	472,753
Hidroeléctrica	2	-	82,037	-
Termoeléctrica	6	(341,514)	-	-
Turbogas	10	(92,296)	17,035	22,465
Sede			98,305	-
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>\$ (2,010,678)</b>	<b>3,001,319</b>	<b>495,218</b>

Para el estudio de valoración de los activos, se consideró la misma agregación para identificar la unidad generadora de efectivo (planta de generación), tanto en la estimación del importe recuperable en valuaciones anteriores como en la actual para el reconocimiento en cada ejercicio. Se consideró que el importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo es el valor razonable menos costos de disposición.

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

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

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

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

El enfoque del ingreso tiene como base la proyección de la estructura del flujo de efectivo libre que permite reproducir los flujos derivados de la operación del negocio y el comportamiento de los conceptos que lo integran, obedeciendo a cada uno de los escenarios planteados, con sus respectivas premisas. Se determinó la estimación del valor razonable usando una tasa de descuento en términos nominales del 7.25%, 7.84% y 8.26%, las cuales fueron aplicadas en función del tamaño de las centrales, conforme a su Valor en Libros Revaluado (VLR) 2021.

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

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.

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

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

Técnica de valoración	Datos de entrada no observables significativos	Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable
<p>Flujos de efectivo descontados: El modelo de valuación considera el valor presente de los flujos de efectivo netos que serán generados por las plantas, instalaciones y equipo que conforman la UGE, considerando la tasa de crecimiento esperada de los ingresos.</p> <p>Los flujos de efectivo netos esperados son descontados usando tasa de descuento ajustados por riesgo.</p>	<p>Generación</p> <p>Vida útil de los activos de 30-80 años, según la tecnología.</p> <p>Tasa de descuento 7.25%; 7.84% y 8.36%.</p>	<p>El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- El crecimiento de ingreso fuera mayor (menor)</li> <li>- Si el margen operativo fuera mayor (menor)</li> <li>- Si los requerimientos de inversión en seguridad operativa fueran mayores (menores)</li> <li>- La vida útil remanente fuera mayor (menor)</li> <li>- La tasa de descuento ajustada</li> </ul>

		por riesgo fuera mayor (menor)
--	--	--------------------------------

Como se mencionó en la nota 2d) y en la nota 3i), la Empresa realiza pruebas de deterioro en el valor de sus activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un probable indicio de deterioro.

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

**10. Instrumentos financieros derivados**

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

- **Clasificaciones contables y valores razonables**

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

Adicionalmente, para los años terminados el 31 de diciembre 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 derivados", y la parte ineficaz se carga a los resultados del periodo.

El valor razonable de la posición financiera neta de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$143,759 y \$414,534 respectivamente.

## CUENTA PÚBLICA 2022

### Instrumento financiero con fines de cobertura

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la operación de CFE Generación IV mantenía en su posición de instrumentos derivados designados de cobertura sobre tasas de interés, según se describe en la integración de la hoja siguiente.

Instrumento	Subyacente	Tipo de cobertura	Vencimiento	Diciembre 2022	Diciembre 2021
IRS	Tasa de interés	Flujo de efectivo	2023	-	22,363
CCS	Tipo de Cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2047	17,840	99,466
CCS	Tipo de Cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2048	69,505	291,013
CCS	Tipo de Cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2029	60,447	3,877
CCS	Tipo de Cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2023	8,777	(2,741)
CCS	Tipo de Cambio y tasa de interés	Flujos De efectivo	2031	(22,361)	-
CCS	Tipo de Cambio y tasa de Interés	Flujos de efectivo	2032	-	555
CCS	Tipo de Cambio y tasa de Interés	Flujos de efectivo	2033	9,551	-
<b>Total</b>				<b>\$143,759</b>	<b>\$414,534</b>

IRS = Interest Rate Swaps

CCS = Cross Currency Swap

La tabla anterior incluye el mark to market de los derivados de cobertura. El mark to market total correspondiente a los derivados de cobertura, fue de \$143,759 por su valor en libros.

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

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

Año	MtM	OCI	Resultados
			(interés y tipo de cambio)
2021	22,788	(278,105)	300,893
2022	143,158	(98,290)	241,448

## CUENTA PÚBLICA 2022

2023	150,392	(99,615)	250,007
2024	157,883	(135,270)	293,153
2025	168,443	(96,843)	265,286

### b. Medición del Valor Razonable

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el ajuste al valor razonable por el CVA se detalla a continuación:

Contraparte	MTM	MTM Ajustado	Ajuste al 31 de diciembre de 2022
CFE Corporativo	(2,877,667)	143,759	3,021,426

Contraparte	MTM	MTM Ajustado	Ajuste al 31 de diciembre de 2021
CFE Corporativo	435,981	414,533	(21,447)

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

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

##### Información de Nivel 2

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



## CUENTA PÚBLICA 2022

Por lo tanto, se determina que el nivel de jerarquía del Mark to Market de la Empresa al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es de NIVEL 2 por los siguientes puntos:

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

### c. Gestión de Riesgos Financieros

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

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

### Riesgo de crédito

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

El valor en libros de los activos financieros derivados representa la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta exposición asciende a \$414,534 de \$140,603 respectivamente en miles de pesos.

Diciembre 31, 2022	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5 años	Total
IRS	-	-	-
CCS	579,059	1,625,191	2,204,250
<b>Total</b>	<b>579,059</b>	<b>1,625,191</b>	<b>2,204,250</b>
IRS	-	-	-
CCS	511,611	1,735,407	2,247,017
<b>Total</b>	<b>511,611</b>	<b>1,735,407</b>	<b>2,247,017</b>

  

Diciembre 31, 2021	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5 años	Total
IRS	-	-	-
CCS	843,062	1,554,597	2,397,659
<b>Total</b>	<b>843,062</b>	<b>1,554,597</b>	<b>2,397,659</b>
IRS	-	-	-

## CUENTA PÚBLICA 2022

<b>CCS</b>	730,010	1,616,137	2,346,148
<b>Total</b>	<b>730,010</b>	<b>1,616,137</b>	<b>2,346,148</b>

### Riesgo de Liquidez

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

La exposición al riesgo de liquidez mediante la tenencia de instrumentos financieros derivados surge del valor en libros de los pasivos financieros correspondientes a estos instrumentos al 31 de diciembre 2022 ascendía a \$27,712,240.

### Riesgo de mercado

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

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 por tipo de cambio

52% 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, CFE Generación IV mantiene swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$3,871,678 miles de pesos.

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

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

#### b) Riesgos por el tipo de interés

17.9% 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, y diciembre 2021 CFE Generación IV cubrió \$3,871,678 miles de pesos y \$1,574,718 miles de pesos de deuda denominada en pesos con tasas de interés variable.

#### Análisis de sensibilidad para tasas de interés

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de las tasas de interés al 31 de diciembre de 2022 habría afectado el valor razonable de la posición total de los instrumentos financieros derivados asociados a un tipo de interés variable y por lo tanto los resultados del período y el otro resultado integral (Como algunos de ellos son designados como de cobertura), en los montos que se muestran a continuación:

	+ 100 Punto base	- 100 Punto base
31/12/22 Tasa de interés swaps	54,741	54,741

## CUENTA PÚBLICA 2022

31/12/21	+ 100 Punto base	- 100 Punto base
Tasa de interés swaps	2,533	(2,533)

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

### 11. Deuda a corto y largo plazo

Al 31 de diciembre de 2022, la deuda se integra como se muestra en la hoja siguiente.

	2022	2021
Deuda documentada	\$164,224	\$548,788
Deuda PIDIREGAS	205,641	211,896
Intereses devengados	62,272	47,114
<b>Deuda a Corto Plazo</b>	<b>432,137</b>	<b>807,798</b>
Deuda documentada	6,113,145	4,544,759
Deuda PIDIREGAS	3,121,801	3,487,993
Intereses devengados	60,481	60,756
<b>Deuda a Largo Plazo</b>	<b>9,295,427</b>	<b>8,093,508</b>
<b>Total deuda</b>	<b>\$9,727,564</b>	<b>\$8,901,306</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la deuda incluida en los estados financieros representa las obligaciones con partes relacionadas (deuda documentada y PIDIREGAS) asignadas a Generación IV de conformidad con los términos del TESL y el Contrato Maestro de Asignación de Pasivos Financieros. De acuerdo con dichos términos, el propósito de la asignación es asignar a Generación IV con la responsabilidad de proporcionar a CFE con los fondos necesarios para satisfacer sus obligaciones de pago (incluido el pago de principal e intereses según el acuerdo de financiamiento pertinente y los gastos de cobertura relacionados bajo los acuerdos existentes de CFE Corporativo).

Los movimientos de la deuda por los ejercicios que concluyeron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Tipo de Deuda	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaría e intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Deuda Documentada	\$5,140,660	\$(3,816,712)	\$2,605,757	\$(11,975)	\$6,339,640
Deuda Pidiregas	\$3,760,646	\$ -	\$213,015	\$(159,708)	\$3,387,923
<b>Total</b>	<b>\$8,901,306</b>	<b>\$(3,816,712)</b>	<b>\$2,818,772</b>	<b>\$(171,682)</b>	<b>\$9,727,564</b>

## CUENTA PÚBLICA 2022

Tipo de Deuda	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Deuda Documentada	\$4,568,435	\$(4,449,464)	\$4,066,851	\$189,611	\$5,140,660
Deuda Pidiregas	\$3,879,672	\$ -	\$213,272	\$94,245	\$3,760,646
<b>Total</b>	<b>\$8,448,107</b>	<b>\$(4,449,464)</b>	<b>\$4,280,123</b>	<b>\$283,857</b>	<b>\$8,901,306</b>

### Deuda documentada

Los saldos de la deuda documentada al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran como se muestra a continuación:

#### DEUDA EXTERNA

Deuda externa	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2022		2021	
				Moneda nacional (miles)	Moneda extranjera (miles)	Moneda Nacional (miles)	Moneda extranjera (miles)
<b>EN DÓLARES AMERICANOS:</b>							
al tipo de cambio por dólar de \$19.4143 a diciembre 2022 y de \$20.5835 a diciembre 2021							
	BILATERAL	Fija y Variable - 3.73%	Varios hasta 2030	122,163	6,292	148,023	7,191
	BONOS	Fija y Variable - 4.03%	Varios hasta 2052	2,196,004	113,113	1,659,202	80,608
	REVOLVENTE	Fija y Variable - 4.03%	Varios hasta 2026	11,246	579	18,240	886
	SINDICADO	Fija y Variable - 1.04%	2023	-	-	-	-
<b>SUMAN DÓLARES AMERICANOS:</b>				<b>2,329,413</b>	<b>119,984</b>	<b>1,825,465</b>	<b>88,686</b>
<b>TOTAL DEUDA EXTERNA</b>				<b>2,329,413</b>	<b>119,984</b>	<b>970,211</b>	<b>1,825,465</b>

## CUENTA PÚBLICA 2022

DEUDA INTERNA				2022		2021	
Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	Moneda nacional (miles)	Moneda extranjera (miles)	Moneda nacional (miles)	Moneda extranjera (miles)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable - 9.13%	Varios hasta 2023	466,325	-	-	-
	BURSATIL	Fija y Variable - 9.04%	Varios hasta 2029	1,014,542	-	1,321,965	-
SUMAN PESOS MEXICANOS:				1,480,867		1,321,965	
EN UDIS: al tipo de cambio Por UDI de \$7.6449 a diciembre 2022 y de \$7.1082 a diciembre 2021							
	BURSATIL	Fija - 4.87%	2032	2,467,089	322,710	1,946,117	273,785
SUMAN UDIS				2,467,089	322,710	1,946,117	273,785
<b>TOTAL DEUDA INTERNA</b>				<b>3,947,956</b>		<b>3,576,187</b>	<b>3,268,082</b>

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

	2022	2021
Interna	2,329,413	3,268,082
Externa	3,947,956	1,825,465
<b>Total</b>	<b>\$ 6,277,369</b>	<b>\$ 5,093,547</b>
Intereses devengados	62,272	60,756
<b>Total deuda documentada en Balance</b>	<b>\$6,339,640</b>	<b>\$5,154,303</b>

Deuda interna y externa documentada

Deuda Documentada

La integración del financiamiento dispuesto en el período enero - diciembre 2022 se precisa a continuación:

### a) Deuda externa

1. 11 de enero, disposición por 300 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 9.06 MUSD.
2. Durante febrero, se dispusieron 300 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 9.06 MUSD.
3. 5 de febrero, disposición por 1,750 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 "4.668% Notes due 2029" por 1,250 MUSD, tasa fija de 4.668% 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. Se asignó a CFE GEN IV 37.76 MUSD.
  - b) El segundo identificado como "6.264% Notes due 2052" por 500 MUSD, tasa fija de 6.264% 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. No hubo asignación a CFE GEN IV.
4. 14 de julio, disposición por 300 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 9.06 MUSD.
5. 10 de agosto, disposición por 100 MUSD de un crédito sindicado revolvente firmado el 31 de julio 2018 por un monto de 1,260 MUSD con Mizuho Bank, LTD., como agente administrativo, a una tasa de LIBOR USD más 0.95% y vencimiento en julio 2023. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 3.02 MUSD.

### b) Deuda interna

1. 6 de enero, disposición por 9,000 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 0.85%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 271.89 MMXP.
2. 17 de enero, disposición por 3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 3 meses. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 90.63 MMXP.
3. 18 de enero, disposición por 2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 3 meses. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 60.42 MMXP.
4. 01 de marzo, disposición por 10,000 MMXP derivados de un crédito simple de largo plazo suscrito con Nacional financiera, SNC. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 302.10 MMXP.
5. 21 de abril, disposición por 4,500 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 0.85% y plazo de 12 meses, renovable cada 90 días. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 135.95 MMXP.
6. 21 de abril, disposición por 3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 3 meses. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 90.63 MMXP.

## CUENTA PÚBLICA 2022

7. 22 de abril, disposición por 2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIIE 28d más 0.80% y plazo de 3 meses. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 60.42 MMXP.
8. 08 de junio, disposición por 2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S.A. (Banorte), a una tasa de TIIIE 28d más 0.80% y plazo de 180 días. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 93.84 MMXP.
9. 13 de junio, disposición por 2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Banco Mercantil del Norte, S.A. (Banorte), a una tasa de TIIIE 28d más 0.80% y plazo de 179 días. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 93.84 MMXP.
10. 20 de julio, disposición por 3,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIIE 28d más 0.80% y plazo de 90 días. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 90.63 MMXP.
11. 21 de julio, disposición por 2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIIE 28d más 0.75% y plazo de 32 días. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 60.42 MMXP.
12. 18 de octubre, se colocaron en los mercados nacionales tres emisiones de Certificados Bursátiles por un total de 10,000 MMXP
  - a) CFE 22S por un monto de 2,907.8 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIIE 28 días más 0.48%, con vencimiento en mayo de 2026. De esta colocación se asignó 91.2 MMXP a CFE Generación IV.
  - b) CFE 22-2S por un monto de 1,333.2 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija 10.82%, con vencimiento en noviembre 2030. De esta colocación se asignó 150.12 MMXP a CFE Generación IV.
  - c) CFE 22UV por un total de 323,633,300 UDIS, equivalentes a 2,458.2 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 6.30% y vencimiento en marzo 2033. De esta colocación no hubo asignación a CFE Generación IV.
  - d) CFE 222UV por un total de 434,472,700 UDIS, equivalentes a 3,300.5 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 6.72% y vencimiento en octubre 2042. De esta colocación se asignó 48.9 MUDIS a CFE Generación IV.
13. 5 de diciembre, disposición por 2,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBVA Bancomer, S.A., a una tasa de TIIIE 28d más 0.80% y plazo de 90 días. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 93.84 MMXP.
14. 30 de diciembre, disposición por 1,500 MMXP derivados de un Pagaré Quirografario de corto suscrito con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIIE 28d más 0.80% y vencimiento el 27 de enero 2023. De esta operación le fueron asignados a CFE GEN IV 70.38 MMXP.

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

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

Plazo	2022		2021	
	Año de vencimiento	Miles de pesos	Año de vencimiento	Miles de pesos
Corto Plazo	2023	205,641	2022	211,896

## CUENTA PÚBLICA 2022

<b>Largo Plazo</b>				
	2024	205,641	2023	211,896
	2025	205,641	2023	211,896
	2026	205,641	2024	211,896
	2027	205,641	2025	211,896
	2028	256,528	2026	211,896
	2029	103,867	2027	211,896
	2030	103,867	2028	262,784
	Posteriores	1,834,975	Posteriores	2,165,727
<b>Total Largo Plazo</b>		<b>3,327,442</b>		<b>3,487,993</b>
<b>Intereses devengados</b>		<b>60,481</b>		<b>60,757</b>
<b>TOTAL DEUDA PIDIREGAS</b>		<b>3,387,923</b>		<b>3,760,646</b>

### Deuda PIDIREGAS (Inversión Directa)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la deuda correspondiente a la adquisición de instalaciones y equipos por medio de PIDIREGAS y se muestran de forma resumida a la hoja siguiente.

		<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>			
		(Miles de Unidades)			
		<b>Vigencia del Contrato</b>	<b>Moneda Nacional</b>		<b>Moneda Extranjera</b>
<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>		<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>	
<b>Valor del Crédito</b>					
<b>Deuda Externa</b>					
-	millones de dólares	2019	-	-	-
-	millones de dólares	2020	-	-	-
137	millones de dólares	2048	103,867	2,562,040	5,350
-	millones de dólares	2049	-	-	-
<b>Suma Deuda Externa</b>			103,867	2,562,040	5,350
<b>Deuda Interna</b>					
-	millones de pesos	2022	-	-	
-	millones de dólares	2023	-	-	
662	millones de pesos	2028	101,775	559,761	
<b>Suma Deuda Interna</b>			101,775	559,761	



## CUENTA PÚBLICA 2022

<b>Total Deuda PIDIREGAS</b>		205,641	3,121,801			
		<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>				
		<b>(Miles de Unidades)</b>				
		<b>Moneda Nacional</b>		<b>Moneda Extranjera</b>		
<b>Valor del Crédito</b>	<b>Vigencia del Contrato</b>	<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>	<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>	
<b>Deuda Externa</b>						
-	millones de dólares	2019	-	-	-	
-	millones de dólares	2020	-	-	-	
143	millones de dólares	2048	110,122	2,826,458	5,350	
-	millones de dólares	2049	-	-	-	
<b>Suma Deuda Externa</b>			<b>110,122</b>	<b>2,826,458</b>	<b>5,350</b>	
<b>Deuda Interna</b>						
-	millones de pesos	2022	-	-		
-	millones de dólares	2023	-	-		
865	millones de pesos	2028	101,775	661,535		
<b>Suma Deuda Interna</b>			<b>101,775</b>	<b>661,535</b>		
<b>Total Deuda PIDIREGAS</b>			<b>211,896</b>	<b>3,487,993</b>		

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

<b>Vencimiento</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Corto plazo	205,641	211,896
Largo plazo	3,121,801	3,487,993
Intereses	60,481	60,757
<b>Total</b>	<b>\$3,387,923</b>	<b>\$3,760,646</b>

### 12. Reserva de desmantelamiento

## CUENTA PÚBLICA 2022

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la reserva de desmantelamiento se integra de la siguiente manera:

	2021	Movimientos	2022
C.T. Carbón II	560,184	31,146	591,330
C.C.C. Gómez Palacio	170,513	9,4800	179,993
C.TG. Tecnológico (TG. Monterrey)	14,135	786	14,921
C.TG. Fundidora (TG. Monterrey)	5,685	316	6,001
C.T. San Jerónimo	49,264	2,739	52,003
C.TG. La Laguna (TG. Laguna - Chávez)	26,748	1,487	28,235
C.T. Benito Juárez (Samalayuca)	133,792	7,439	141,231
C.TG. Parque (TG. Juárez)	20,963	1,165	22,128
C.TG. Industrial (TG. Juárez)	5,657	315	5,972
C.TG. Chávez (TG. Laguna - Chávez)	12,231	685	13,006
C.T. Altamira	327,002	18,181	345,183
C.T. Francisco Villa	130,175	7,243	137,518
C.T. Guadalupe Victoria (Lerdo)	335,993	18,681	354,674
C.T. Pdte Emilio Portes Gil (Río Bravo)	93,503	5,199	98,702
C.T. Villa de Reyes	365,077	20,298	385,375
<b>Total</b>	<b>\$2,251,113</b>	<b>\$125,160</b>	<b>\$2,376,274</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Empresa registra una reserva de desmantelamiento la cual corresponde a la provisión de los costos estimados para demostrar la disponibilidad de recursos para hacer frente al desmantelamiento de las centrales generadoras de electricidad, así como para cualquier pérdida probable relacionada con responsabilidades de corrección por contaminación ambiental.

### 13. Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la obligación por beneficio a los empleados incluida en los estados financieros corresponde a los valores asignados y distribuidos a Generación IV de conformidad con los términos de la Ley de la CFE, la Ley de la Industria Eléctrica y los TESL. Dichos términos establecen que la asignación del costo total del pasivo laboral se debe asignar a las diferentes EPS.

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

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

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

	2022	2021
Tasa de descuento	9.25%	8.00%

## CUENTA PÚBLICA 2022

Tasa de rendimiento esperado de los activos	8.00%	8.00%
Tasa de incremento de salarios	4.02%	4.02%
Tasa de Incremento de salario mínimo	-%	-%

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Costo de servicios del año	351,383	440,613
Costo por servicios pasados	25,863	46,713
Intereses sobre la obligación por beneficios definidos	2,683,709	2,833,491
Ingresos por intereses sobre los activos del plan	(588,680)	486,618
Ajustes por modificación del Plan	-	-
Interés netos	-	-
<b>Costo neto del período</b>	<b>\$2,472,275</b>	<b>\$2,834,199</b>

c. Conciliación de la obligación por beneficios definidos:

	<b>2022</b>	2021
Asignación del pasivo laboral	34,940,872	40,602,153
Ajuste por modificación al Plan	-	-
Costo laboral del servicio actual	351,383	440,613
Costo Financiero	2,683,709	2,833,490
Costo por servicios pasados	25,863	46,713
Costo por Intereses sobre la Obligación por beneficios definidos	-	(18,156)
Reajustes del pasivo / (activo) neto	609,576	(6,102,252)
Beneficios pagados	(2,898,169)	(2,861,689)
	<b>\$35,713,234</b>	<b>\$34,940,872</b>
Incluidos en ORI	-	-
Ganancias y pérdidas actuariales	-	-
Obligaciones por beneficios definidos	<b>\$35,713,234</b>	<b>\$34,940,872</b>

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo inicial de activos del plan	\$7,358,499	\$6,711,971
Rendimientos de los activos del plan	588,680	486,618
Aportaciones realizados por la empresa	(594,362)	
Pérdidas en el retorno de los activos del plan	(1,138,862)	159,910
Activos del plan y pagarés	<b>\$6,213,955</b>	<b>\$7,358,499</b>

## CUENTA PÚBLICA 2022

<b>Pasivo en los estados de posición financiera</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Obligaciones por beneficios definidos	35,713,234	34,940,872
Valor razonable de los activos del plan	(6,213,955)	(7,358,499)
<b>Pasivo neto</b>	<b>\$29,499,279</b>	<b>\$27,582,373</b>

Se incluyen los pagarés emitidos por la SHCP por \$588,680 y asignados a CFE Generación IV. En el ejercicio que terminó al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los pagarés generaron intereses por \$588,680 y \$486,618 respectivamente. Todos los valores de renta variable y bonos del gobierno han cotizado precios en mercados activos.

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

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

El cálculo de las tasas de descuento está determina tomando como referencia las tasas de mercado a la fecha de la valuación de los bonos, generalmente se toman los nodos de mediano y largo plazo de la curva de bonos gubernamental.

Durante el 2022 tuvimos presiones inflacionarias importantes por arriba del objetivo del Banco de México, debido a los persistentes aumentos en los precios de las materias primas, así como la falta de insumos, problemas logísticos y un desfase temporal entre oferta y demanda que ha ocasionado afectaciones en las cadenas de producción a nivel mundial. Por lo anterior, BANXICO realizó varios incrementos a la tasa de referencia durante el 2022 (cerrando en 5.5%).

El incremento de la tasa de referencia afecta de manera directa las tasas de los bonos de corto plazo y la oferta/demanda (el mercado) afecta las tasas de los nodos de mediano y largo plazo. Sin embargo, por su naturaleza, las tasas de interés de mediano y largo plazos incorporan una 'prima por plazo', que compensa a los ahorradores ante el desconocimiento del futuro.

Un componente de ese premio es la inflación esperada y el riesgo de su variabilidad (mayor sensibilidad ante los cambios). Adicionalmente, durante el 2022 hubo una salida importante de inversionistas extranjeros de los nodos largos de la curva, generado por la incertidumbre sobre las decisiones del Gobierno y la inclusión de bonos chinos a los índices de referencia. La combinación de todas estas variables hizo que tuviéramos un alza generalizada en las tasas de los bonos.

#### d. Análisis de sensibilidad

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

	<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Compensaciones e indemnizaciones</b>	<b>Prima de antigüedad</b>	<b>Gratificación por antigüedad</b>	<b>Total</b>
Tasa de descuento	34,185,269	137,057	1,286,847	104,061	35,713,234
+50 BSP	32,789,637	134,718	1,250,554	101,699	34,276,608

## CUENTA PÚBLICA 2022

-50 BSP	35,692,159	139,322	1,325,279	106,532	37,263,292
Variación +50 BSP	-4.08%	-1.71%	-2.82%	-2.27%	-4.02%
Variación -50 BSP	4.41%	1.65%	2.99%	2.37%	4.34%

### 14. Impuestos a la utilidad

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los impuestos a la utilidad se integran de la siguiente manera:

	2022	2021
Impuesto a la utilidad	-	-
Impuesto a la utilidad diferido	-	-
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>

Al 31 de diciembre de 2022 la Empresa reservo los activos no reconocidos por impuestos diferidos, estos se integran por las partidas que se muestran a continuación:

	2022	2021
<b>Activos diferidos:</b>		
Beneficios a empleados	8,849,784	8,274,712
Reserva de desmantelamiento	712,882	675,334
Otros pasivos	4,328,884	4,416,920
Planta, instalaciones y equipo	1,824,626	1,133,152
Estimación de obsoletos	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	(2,766,552)	(852,945)
<b>Total de activos diferidos netos</b>	<b>\$12,949,624</b>	<b>\$13,647,171</b>
Activos no reconocidos	<b>(12,949,624)</b>	<b>(13,647,171)</b>
<b>Activo diferido, neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Importes reconocidos en otros resultados integrales		
Remediación del pasivo laboral	-	-
<b>Total reconocido en Otros resultados integrales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

## CUENTA PÚBLICA 2022

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

		2022	2021
Pérdida antes de impuestos		(3,176,687)	(10,841,821)
	30%	(953,006)	(3,252,546)
Ajuste Anual por inflación		2,076,768	2,319,823
Gastos no deducibles		524	75
Otros		(2,686,618)	(2,631,325)
Activos no Reconocidos		(17,229,419)	(14,501,184)
<b>Tasa Efectiva</b>		<b>\$(18,791,751)</b>	<b>\$(18,065,158)</b>

### 15. Resultado Integral

El resultado integral al 31 de diciembre 2022 y 2021 se muestran a continuación:

	Beneficio a empleados	Instrumentos Financieros Derivados	Revaluación de plantas, instalaciones y equipos.	Impuestos diferidos	Total de Otras Partidas de Resultados Integrales
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	\$(17,313,407)	\$438,273	\$3,001,319	-	\$(13,873,815)
Resultado integral del período	(1,748,438)	254,854	(3,269,472)	-	\$(4,763,056)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	\$(19,061,845)	\$693,127	(268,153)	-	\$(18,636,871)

### 16. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 CFE Generación IV tenía activos y pasivos a corto plazo y a largo plazo denominados en moneda extranjera como sigue:

	2022	2021
Moneda de origen	Cuenta Corriente	Cuenta Corriente
Dólares americanos (Miles)	1,829,463	1,843,693

## CUENTA PÚBLICA 2022

<b>Corto Plazo</b>				
<b>Moneda de origen</b>	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>Deuda documentada</b>	<b>PIDIREGAS</b>	<b>Deuda documentada</b>	<b>PIDIREGAS</b>
Dólares americanos (Miles)	-	5,350	-	5,350
<b>Largo Plazo</b>				
<b>Moneda de origen</b>	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>Deuda documentada</b>	<b>PIDIREGAS</b>	<b>Deuda documentada</b>	<b>PIDIREGAS</b>
Dólares americanos (Miles)	119,984	131,967	88,865	137,317

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

<b>Moneda:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Dólares americanos	\$19.4143	\$20.5835

### 17. Contingencias y compromisos

#### a. Contingencias

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

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

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y montos de operaciones con partes relacionadas y los rechazaran, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones. La Empresa considera que los resultados que arrojará el estudio de precios de transferencia de 2022 indicarán que los precios de las operaciones con partes relacionadas son equiparables a los que se utilizan con o entre partes independientes.

#### b. Compromisos

- **Contratos de obra pública financiada**

Al 31 de diciembre de 2022, Generación IV no tiene celebrados convenios con contratistas para la construcción de plantas e instalaciones; los cuales se registran bajo el esquema de PIDIREGAS (Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo).

### 18. Normas emitidas aún no vigentes

A continuación, se enlistan los cambios recientes en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que 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 2023 y deben aplicarse retroactivamente.

– *Ingresos antes del uso esperado de propiedad, planta y equipo (Modificaciones a la NIC 16)*

Indica que no se debe reducir el costo de adquisición de un artículo de propiedad, planta y equipo por algún ingreso por ventas en el periodo en que el activo lleva a la ubicación y condición necesaria de operación. Las modificaciones son efectivas a partir del 1 de enero de 2022.

– *Costos de cumplimiento del contrato – Contratos onerosos (Modificaciones a la NIC 37)*

Señala que al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas, se deben incluir los costos relacionados directamente con el contrato, así como los costos incrementales para cumplir con el contrato y la distribución de otros costos relacionados. Las modificaciones son efectivas a partir del 1 de enero de 2022.

– *Prueba para dar de baja pasivos financieros (NIIF 9 Instrumentos financieros)*

La mejora aclara que cuando se evalúe si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes al original, al aplica la prueba del 10%, sólo debe incluirse aquellas comisiones pagados o recibidos entre la entidad y el acreedor, incluyendo aquellas pagados o recibidas por cuenta del otro. La mejora es efectiva a partir del 1 de enero de 2022.

– *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.

### 19. Eventos Subsecuentes

#### **Aumento de tasas de interés e inflación.**

Para el ejercicio 2023 se ha presentado un alza de tasas de interés para nuestro país, el banco de México consideró los retos ante el apretamiento de las condiciones financieras globales, el entorno de incertidumbre, la persistencia de las presiones inflacionarias acumuladas y la posibilidad de mayores afectaciones a la inflación, así como la postura monetaria que ya se ha alcanzado en este ciclo alcista.

#### **Fortalecimiento del peso frente al dólar.**

Durante los primeros meses del 2023 se ha presentado una apreciación del peso mexicano frente al dólar, originado principalmente por el aumento en las tasas de interés derivadas principalmente por la inflación; asimismo la inflación en Estados Unidos permanece por debajo de la expectativa y provoca especulaciones acerca de las decisiones que va a tomar la Reserva Federal al respecto; otro de los factores son la cantidad importante de remesas internacionales provenientes del extranjero, las cuales al haber una



compra extraordinaria de moneda nacional, estos recursos son destinados directamente a la economía local lo que provoca mayores flujos en los negocios; las decisiones de política fiscal para disminuir el gasto en inversión y concentrarse en proyectos que están en marcha fortalece la moneda local a nivel internacional.

### 20. Emisión de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros y las notas correspondientes fueron aprobadas por la Administración el día 11 de abril de 2023, los eventos subsecuentes se consideran a esa fecha. Asimismo, los Estados Financieros se harán del conocimiento del Consejo de Administración. Este órgano tiene la facultad de modificar los Estados financieros adjuntos.

---

Ing. Carlos Humberto Aguirre Arredondo  
Director General

---

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

**CFE Generación IV**  
**Empresa Productiva Subsidiaria**

Estados presupuestarios

Del ejercicio fiscal 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Índice

---

Contenido

Estados presupuestarios

- Analítico de Ingresos 1
- Ingreso de Flujo de Efectivo 2
- Egresos de Flujo de Efectivo 3
- Estado Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Administrativa 5

## CUENTA PÚBLICA 2022

---

• Estado Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Económica y por Objeto del Gasto	6
• Estado Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Funcional y Programática	8
• Gasto por Categoría Programática	12
• Notas a los Estados Presupuestarios	15

## NOTAS A LOS ESTADOS PRESUPUESTALES

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

### 1. Constitución y objetivo de la empresa

CFE Generación IV es una Empresa Productiva Subsidiaria de la Comisión Federal de Electricidad, la cual cuenta con personalidad jurídica y patrimonio propio, que tiene por objeto generar energía eléctrica mediante cualquier tecnología en territorio nacional, así como realizar las actividades de comercialización a que se refiere el artículo 45 de la Ley de la Industria Eléctrica, excepto la prestación del Suministro Eléctrico. Asimismo, fungir como representante del total de las Centrales Eléctricas asignadas por la SENER en el Mercado Eléctrico Mayorista, de conformidad con lo previsto en los artículos 4 y 5 del Acuerdo de creación de la CFE Generación IV, incluyendo aquellas que sean propiedad de terceros, generando valor económico y rentabilidad para el Estado Mexicano como su propietario.

### 2. Normas y disposiciones aplicables; y bases de elaboración

#### 2.1 Normas y disposiciones

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

##### Disposiciones Constitucionales.

Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos. DOF 05-II-1917; última reforma DOF 18-XI-2022.

##### Leyes

- a. Ley de la Comisión Federal de Electricidad. DOF 11-VIII-2014.
- b. Ley de Transición Energética. DOF 24-XII-2015.
- c. Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria. DOF 30-III-2006; última reforma DOF 27-II-2022.
- d. Ley Federal de Deuda Pública, DOF 31-XII-1976, Última Reforma: DOF 30-I-2018.
- e. Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2022. DOF 12-XI-2021
- f. Ley Federal de Transparencia y Acceso a la Información Pública. DOF 9-V-2016; última reforma 20-V-2021.
- g. Ley General de Contabilidad Gubernamental. DOF 31-XII-2008; última reforma 30-I-2018.

##### Reglamentos

- a. Reglamento de la Ley de la Comisión Federal de Electricidad. DOF 31-X-2014; última reforma DOF 9-II-2015.

- b. Reglamento de la Ley de Transición Energética. DOF 4-V-2017.
- c. Reglamento de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria. DOF 28-VI-2006; DOF 13-VIII-2015, última reforma DOF 13-XI-2020.
- d. Reglamento de la Ley Federal de Transparencia y Acceso a la Información Pública Gubernamental. última reforma 11-VI-2003.

### Lineamientos

- a. Lineamientos para la Integración de la Cuenta Pública 2022, Oficio No. 309-A.-003/2023 del 26-01-2023.
- b. Comunicación del Manual de Programación y Presupuesto 2022; Oficio N° 307-A.- 1434 del 20-VIII-2021.
- c. Manual de Programación y Presupuesto para el Ejercicio Fiscal 2022.
- d. Marco macroeconómico preliminar para 2022, Oficio No. 345-043/2021 del 10-VI-2021.

### Decretos

Decreto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2022. DOF 29-XI-2021.

### Oficios circulares internos

- a. Comunicación referente a que toda consulta a los módulos de SAP, se realizará a través de los cubos de esbase. Of. GMO.-458 del 06-XII-2007.
- b. Disposiciones específicas para el cierre del ejercicio presupuestario 2022. Of. No. 307-A.-1996 del 4-X-2022.
- c. Criterios para la Planeación, Programación e Integración del Presupuesto Consolidado de la Comisión Federal de Electricidad y sus Empresas Productivas Subsidiarias para el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022. Of. No. SOF/0283/2021 del 28-V-2021.
- d. Comunicación a la SHCP del Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Comisión Federal de Electricidad para el ejercicio fiscal.

Normativa aprobada por el Consejo de Administración

### Lineamientos

- a. Lineamientos para obtener la autorización presupuestal para convocar, adjudicar y, en su caso, formalizar contratos cuya vigencia inicie en el ejercicio fiscal siguiente. 22/07/2015.
- b. Lineamientos de evaluación del desempeño de la CFE y sus empresas subsidiarias y filiales 28/01/2015.
- c. Lineamientos en materia de disciplina y austeridad presupuestaria de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 22/07/2015.
- d. Lineamientos en materia del ejercicio del presupuesto de servicios personales de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 24/04/2015.
- e. Lineamientos para la celebración de contratos plurianuales de la Comisión Federal de Electricidad y sus Empresas Subsidiarias. Of. No. DF.-0077, 08-VII-2015.

### Políticas

- a. Políticas en materia de presupuesto de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 17/02/2015.
- b. Políticas generales de contratación, de evaluación de desempeño y de remuneraciones de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 17/02/2015.
- c. Políticas generales de recursos humanos y remuneraciones de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 17/02/2015.
- d. Políticas generales relativas a las tecnologías de información y comunicaciones de CFE y empresas productivas subsidiarias y filiales 10/12/2015.
- e. Políticas para la contratación de obligaciones constitutivas de deuda pública 17/02/2015.
- f. Políticas para el pago de dividendos y entero de remanentes 15/12/2017.
- g. Políticas para la contratación de obligaciones constitutivas de deuda pública, financiamientos y operación con instrumentos financieros derivados 09/11/2018.

### Disposiciones diversas

- a. Acciones para poner a disposición del público en general la información que permita conocer la situación de la empresa productiva del estado CFE 27/01/2015.
- b. Código de ética de la Comisión Federal de Electricidad, sus empresas productivas subsidiarias y empresas filiales 17/02/2015.
- c. Mecanismos de coordinación entre la unidad de responsabilidades y la auditoría interna de la CFE, así como de la de sus empresas productivas subsidiarias 27/01/2015.
- d. Medidas necesarias para el resguardo y protección de la información clasificada como comercial reservada 27/01/2015.
- e. Modificación a las disposiciones generales en materia de adquisiciones, arrendamientos, contratación de servicios y ejecución de obras de la CFE y sus empresas productivas subsidiarias 31/01/2022.
- f. Disposiciones generales en materia de adquisiciones, arrendamientos, contratación de servicios y ejecución de obras de la Comisión Federal de Electricidad y sus empresas productivas subsidiarias 15/12/2016.
- g. Disposiciones para la participación en coinversiones y asociaciones con particulares aplicables a la CFE y sus EPS 15/12/2016.

## **2.2 Bases de elaboración.**

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

### **1. Cifras Históricas.**

Las cifras que se presentan en los estados presupuestarios y sus notas, se refieren a cifras históricas, mismas que se agruparon conforme al flujo de efectivo de la Cuenta Pública 2022.

### **2. Cuenta pública.**

Las cifras incluidas en los estados presupuestarios coinciden con las reportadas oficialmente para el rendimiento de la Cuenta Pública Federal del ejercicio 2022.

### **3. Modificaciones presupuestarias.**

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

### **4. Ingresos.**

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

### **5. Presupuesto de Egresos.**

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

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

### **6. Operaciones ajenas.**

La empresa registra como operaciones ajenas todas aquellas entradas y salidas que se efectúan por cuenta de terceros, retenciones de impuestos, así como, las provenientes de operaciones recuperables y que por determinación de la SHCP se registran en el estado del ejercicio presupuestario del gasto programable en forma neta, independientemente del signo que resulte.

### **7. Sistema Presupuestario.**

La empresa cuenta con un sistema institucional de Información llamado SAP, a través del cual se identifican y clasifican las operaciones e información de carácter presupuestario.

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

Para la obtención del flujo de efectivo presupuestario que clasifica la información por capítulo, concepto y partidas correspondientes de ingresos y egresos, se utiliza la herramienta ESSBASE, oficialmente reconocida para obtener periódicamente distintos reportes; la consulta directa en SAP se usa para el análisis a detalle.

### **3. Bases de preparación de los estados presupuestarios**

Los estados presupuestarios se elaboran sobre la base de flujo de efectivo y para efectos de presentación homogénea en la integración de los informes mensuales y trimestrales a que hace referencia el artículo 104, fracción VI de la Ley de la Comisión Federal de Electricidad, así como para la integración de la Cuenta Pública y otros informes, la información presupuestaria, de endeudamiento y financiera, se integran utilizando los formatos y términos que la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) establece.

Considerando que los estados presupuestarios, fueron preparados sobre la base de flujo de efectivo, atendiendo el criterio de que los ingresos y egresos se registran y reconocen cuando se realizan, los montos que se muestran en los estados mencionados en las columnas de Recaudado y Pagado, respectivamente, corresponden a la totalidad de los montos efectivamente cobrados y pagados por la Empresa durante el ejercicio que se reporta.

## CUENTA PÚBLICA 2022

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

Referente a la información devengable, solo se reporta la misma en los extremos del ciclo presupuestario, es decir, en el Presupuesto de Egresos de la Federación y en la Cuenta Pública respectiva. No se genera información de seguimiento de la misma en el ejercicio fiscal en vigor, al igual que se hace con la información a nivel de flujo de efectivo, en la cual se generan justificaciones del avance del ejercicio y reportes a las autoridades tanto internas como externas.

#### 4. Cumplimiento global de metas por programa (información no auditada)

Se anexa tabla con las metas 2022 de CFE Generación IV:

DATO BÁSICO	UNIDAD	REAL 2022	META 2022	DIFERENCIA	COMENTARIO
DÍAS DEL PERÍODO	Num.	365	365	0	
CAPACIDAD DE PLACA EQUIVALENTE	MW	8,745	8,745	0	Se cumple con la meta.
CAPACIDAD EFECTIVA EQUIVALENTE	MW	7,855	7,918	63	Adición de capacidad de la C.T. Altamira Unidad 3.
GENERACIÓN BRUTA	MWh	14,954,430	11,359,944	-3,594,486	La CFE Generación IV estableció la meta de generación bruta para el año 2022 en 11,359,944 MWh, obteniendo una generación de 14,954,430 MWh, se tiene un sobrecumplimiento mayor al 15.0% lo que representa un cumplimiento de 131.64%, debido a un despacho de Unidades mayor al planeado, requerido por el CENACE para mayor confiabilidad del sistema.

#### 5. Análisis del ejercicio presupuestario

##### 5.1 Aprobación del Presupuesto de Egresos e Ingresos de la Federación

Mediante **oficio N° SOF-PC/0007/2021** de fecha 21 de diciembre de 2021, la Subdirección de Operación Financiera comunicó a CFE Generación IV el monto de Gasto Programable para el ejercicio fiscal 2022 el cual ascendió a \$19,123,398 miles de pesos.

##### 5.2 Modificaciones presupuestarias al ejercicio fiscal 2022.



## CUENTA PÚBLICA 2022

**CFE Generación IV**  
**PRESUPUESTO FLUJO DE EFECTIVO 2022**  
MILES DE PESOS

Concepto	Aprobado	Ajuste	Adecuado I	Ajuste	Adecuado II	Ajuste	Adecuado III	Ajuste	Adecuado IV
(1) Ingresos brutos totales	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos netos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(2) Gasto Programable	19,123,398	9,952	19,113,446	11,483,740	30,597,186	27,570	30,624,756	64,951	30,689,707
Gasto Corriente	11,983,865	9,952	11,973,914	11,483,740	23,457,654	27,570	23,485,224	567,662	24,052,886
Servicios Personales	2,532,694	4,843	2,527,851	19,933	2,507,918	8,009	2,499,909	11,203	2,488,706
Gasto de Operación	9,434,550	5,109	9,429,441	11,483,673	20,913,114	27,437	20,940,550	572,233	21,512,783
Materiales y Suministros	8,870,663	2,048	8,868,614	11,452,824	20,321,438	13,304	20,334,742	494,127	20,828,868
Combustibles para la generación de electricidad	8,483,107	0	8,483,107	11,407,576	19,890,682	0	19,890,682	546,813	20,437,495
Otros	387,556	2,048	385,508	45,248	430,756	13,304	444,060	52,686	391,373
Mercado eléctrico mayorista	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios Generales	563,887	3,061	560,826	30,849	591,676	14,133	605,809	78,106	683,915
Pagos relativos a Pidiregas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos fijos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos variables	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras Erogaciones	16,622	0	16,622	20,000	36,622	8,142	44,764	6,632	51,397
Pensiones y Jubilaciones	3,027,596	0	3,027,596	0	3,027,596	0	3,027,596	129,427	2,898,169
Inversión Física	4,111,936	0	4,111,936	0	4,111,936	0	4,111,936	373,284	3,738,652
Inversión Financiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones Ajenas Netas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(3)=(1-2) Balance de Operación	19,123,398	9,952	19,113,446	11,483,740	30,597,186	27,570	30,624,756	64,951	30,689,707
(4) Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(5)=(3+4) Balance Primario	19,123,398	9,952	19,113,446	11,483,740	30,597,186	27,570	30,624,756	64,951	30,689,707
(6) Costo Financiero Neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(7)=(5-6) Balance Financiero	19,123,398	9,952	19,113,446	11,483,740	30,597,186	27,570	30,624,756	64,951	30,689,707
(8) Endeudamiento Neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(9) Variación de Disponibilidades (Aumento)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inicial	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Final	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

En el transcurso del ejercicio fiscal 2022, se efectuaron cuatro adecuaciones presupuestarias, las cuales consistieron en lo siguiente:

### Adecuación I

El 6 de junio de 2022 con oficio N° DCF/SOF-PA/0051/2022 la Subdirección de Operación Financiera de la Dirección Corporativa de Finanzas comunicó a CFE Generación IV el nuevo monto de Gasto Programable por \$19,113,446 miles de pesos, disminuyendo en \$9,952 miles de pesos, entre los que destacan, disminución en Servicios Personales por \$4,843 miles de pesos.

### Adecuación II

El 6 de septiembre de 2022 con oficio N° DCF/SOF-PA/0082/2022 la Subdirección de Operación Financiera de la Dirección Corporativa de Finanzas comunicó a CFE Generación IV el nuevo monto de Gasto Programable por \$30,597,186 miles de pesos, aumentando en \$11,483,740 miles de pesos, entre los que destacan, aumento en Materiales y Suministros por \$11,452,824 miles de pesos.

### Adecuación III

El 24 de noviembre de 2022 con oficio N° DCF/SOF-PA/0116/2022 la Dirección Corporativa de Finanzas comunicó a CFE Generación IV el nuevo monto de Gasto Programable por \$30,624,756 miles de pesos, consistiendo en un aumento de \$27,570 miles de pesos.

Adecuación IV

El 12 de abril de 2023 mediante oficio N° DCF/0195/2023 la Dirección Corporativa de Finanzas comunicó a CFE Generación IV el Gasto Programable para el cierre del Ejercicio Fiscal 2022 por \$30,689,707 miles de pesos.

**5.3 Variaciones del ejercicio presupuestario**

**a) Ingresos presupuestarios**

Se cuenta con las autorizaciones de las adecuaciones presupuestarias efectuadas al presupuesto original autorizado.

**b) Egresos presupuestarios**

De acuerdo con lo establecido en el Presupuesto de Egresos de la Federación 2022, CFE Generación IV contempló un presupuesto total de recursos de \$19,123,398 miles de pesos, cifra que se modificó para llegar a un presupuesto autorizado por un monto de \$30,689,707 miles de pesos, como sigue:

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
<b>Gasto Programable</b>	<b>19,123,398</b>	<b>30,689,707</b>	<b>30,689,707</b>	<b>11,566,310</b>	<b>60.5</b>
Gasto Corriente	11,983,865	24,052,886	24,052,886	12,069,020	100.7
Servicios Personales	2,532,694	2,488,706	2,488,706	43,988	1.7
Gasto de Operación	9,434,550	21,512,783	21,512,783	12,078,234	128.0
Materiales y Suministros	8,870,663	20,828,868	20,828,868	11,958,206	134.8
Servicios Generales	563,887	683,915	683,915	120,028	21.3
Otras Erogaciones	16,622	51,397	51,397	34,775	209.2
Pensiones y Jubilaciones	3,027,596	2,898,169	2,898,169	129,427	4.3
Inversión Física	4,111,936	3,738,652	3,738,652	373,284	9.1

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

En 2022 el presupuesto pagado de CFE Generación IV fue de \$30,689,707 miles de pesos, cifra mayor al gasto presupuestado por 60.5%. Este comportamiento se debió principalmente a un aumento de la generación neta del 9.3% con respecto al mismo periodo del 2021, originado por el despacho de las unidades generadoras por parte del Centro Nacional de Control de Energía (CENACE).

## CUENTA PÚBLICA 2022

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
<b>Gasto de Operación</b>	<b>9,434,550</b>	<b>21,512,783</b>	<b>21,512,783</b>	<b>12,078,234</b>	<b>128.0</b>
Materiales y Suministros	8,870,663	20,828,868	20,828,868	11,958,206	134.8
Combustibles para la generación de electricidad	8,483,107	20,437,495	20,437,495	11,954,388	140.9
Otros	387,556	391,373	391,373	3,817	1.0
Servicios Generales	563,887	683,915	683,915	120,028	21.3
Adquisición de energía	0	0	0	0	n.a.
Fletes	259	605	605	346	133.6
Conservación y mantenimiento	69,602	58,757	58,757	10,845	15.6
Servicios técnicos pagados a terceros	995	2,454	2,454	1,459	146.6
Otros	493,031	622,099	622,099	129,068	26.2

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

### GASTO CORRIENTE

El *Gasto Corriente* observó un gasto pagado mayor al presupuesto aprobado de 100.7%, su evolución por rubro de gasto se presenta a continuación:

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
<b>Gasto Corriente</b>	<b>11,983,865</b>	<b>24,052,886</b>	<b>24,052,886</b>	<b>12,069,020</b>	<b>100.7</b>
Servicios Personales	2,532,694	2,488,706	2,488,706	43,988	1.7
Sueldos y salarios	559,269	535,388	535,388	23,881	4.3
Gastos de previsión social	335,078	341,200	341,200	6,122	1.8
Otros	1,638,346	1,612,118	1,612,118	26,229	1.6
Gasto de Operación	9,434,550	21,512,783	21,512,783	12,078,234	128.0
Materiales y Suministros	8,870,663	20,828,868	20,828,868	11,958,206	134.8
Combustibles para la generación de electricidad	8,483,107	20,437,495	20,437,495	11,954,388	140.9
Otros	387,556	391,373	391,373	3,817	1.0
Servicios Generales	563,887	683,915	683,915	120,028	21.3
Fletes	259	605	605	346	133.6
Conservación y mantenimiento	69,602	58,757	58,757	10,845	15.6
Servicios técnicos pagados a terceros	995	2,454	2,454	1,459	146.6
Otros	493,031	622,099	622,099	129,068	26.2
Otras Erogaciones	16,622	51,397	51,397	34,775	209.2

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

## CUENTA PÚBLICA 2022

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
<b>Servicios Personales</b>	<b>2,532,694</b>	<b>2,488,706</b>	<b>2,488,706</b>	<b>43,988</b>	<b>1.7</b>
Sueldos y salarios	559,269	535,388	535,388	23,881	4.3
Gastos de previsión social	335,078	341,200	341,200	6,122	1.8
Otros	1,638,346	1,612,118	1,612,118	26,229	1.6

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

El gasto en *Servicios Personales* tuvo un menor ejercicio de \$43,988 miles de pesos, comparado contra el monto autorizado en el PEF lo que representa una variación de 1.7%, derivado principalmente por el menor gasto observado por sueldos y salarios, gastos de previsión social, así como de otros de servicios personales.

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
<b>Materiales y Suministros</b>	<b>8,870,663</b>	<b>20,828,868</b>	<b>20,828,868</b>	<b>11,958,206</b>	<b>134.8</b>
Combustibles para la generación de electricidad	8,483,107	20,437,495	20,437,495	11,954,388	140.9
Gas	4,143,579	12,443,147	12,443,147	8,299,568	200.3
Diesel	100,634	3,364,643	3,364,643	3,264,009	3,243.5
Fletes y costo fijo del transporte de gas	0	822,718	822,718	822,718	n.a.
Combustóleo	0	1,094,430	1,094,430	1,094,430	n.a.
Carbón	4,238,894	2,712,557	2,712,557	1,526,337	36.0
Otros	387,556	391,373	391,373	3,817	1.0

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

El capítulo de *Materiales y Suministros* registró un mayor gasto pagado por 134.8%, se presenta principalmente en el rubro de *Gas* y *Diésel*. El mayor gasto se originó en Gas, originado principalmente por un aumento del 39% en la generación con este combustible comparado contra el mismo periodo del 2021. Adicionalmente, el incremento en el combustible Diesel es derivado a la flexibilidad operativa requerida por CENACE para operar al 50% de carga en las centrales carboeléctricas y los bajos inventarios para mezclas óptimas de carbón, han ocasionado la utilización de combustible Diesel para refuerzo de flama.

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
<b>Servicios Generales</b>	<b>563,887</b>	<b>683,915</b>	<b>683,915</b>	<b>120,028</b>	<b>21.3</b>
Fletes	259	605	605	346	133.6
Conservación y mantenimiento	69,602	58,757	58,757	10,845	15.6
Servicios técnicos pagados a terceros	995	2,454	2,454	1,459	146.6
Otros	493,031	622,099	622,099	129,068	26.2

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

El capítulo de *Servicios Generales* registró un mayor gasto por 21.3%, se presenta principalmente en el rubro de Derechos de uso y aprovechamientos de aguas nacionales con un incremento del 10.3% en comparación con el ejercicio 2021, originado principalmente por el aumento en la generación neta de 9.3% con respecto al mismo periodo del año

## CUENTA PÚBLICA 2022

anterior. Adicionalmente, el aumento en el rubro de viáticos incrementó un 21.2% en comparación con el ejercicio 2021, debido principalmente al traslado de personal a apoyar en actividades de mantenimiento de parada programada a otras centrales, con motivo de las economías presentadas en los contratos de mantenimiento a dichas centrales.

### PENSIONES Y JUBILACIONES

Se observó un menor gasto pagado al presupuesto aprobado por \$129,427 miles de pesos (4.3%), variación poco significativa respecto a la meta prevista.

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
<b>Pensiones y Jubilaciones</b>	<b>3,027,596</b>	<b>2,898,169</b>	<b>2,898,169</b>	<b>129,427</b>	<b>4.3</b>

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

### GASTO DE INVERSION

El *Gasto de Inversión* reflejó un menor gasto pagado \$373,284 (9.1%), este comportamiento se presenta a continuación:

Concepto	Autorizado H. Cámara (1)	Modificado (2)	Pagado (3)	Variaciones	
				Absoluta (4)=(3-1)	Relativa (5)=(4/1)
<b>Inversión Física</b>	<b>4,111,936</b>	<b>3,738,652</b>	<b>3,738,652</b>	<b>373,284</b>	<b>9.1</b>
Bienes Muebles e Inmuebles	0	4,190	4,190	4,190	n.a.
Mantenimiento	4,111,936	3,734,463	3,734,463	377,473	9.2

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

En *Inversión Física* se observó un gasto inferior al presupuesto aprobado, conforme a lo siguiente:

En *Mantenimiento* el menor gasto por \$373,284 (9.1%), derivado a que se concluyeron 55 mantenimientos de un programa de 63 mantenimientos lo que representa un 87.3% de cumplimiento, lo cual se originó por falta de autorización de salidas a mantenimiento de las unidades generadoras por parte del CENACE.

#### c) Estado analítico del ejercicio del presupuesto de egresos por clasificación funcional armonizado.

## CUENTA PÚBLICA 2022

<b>Cuenta Pública 2022</b>						
CUENTA PÚBLICA 2022 ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL (ARMONIZADO) <sup>1/</sup> UIC CFE GENERACIÓN IV (PESOS)						
CONCEPTO	APROBADO	AMBIJACIONES / (REDUCCIONES)	MODIFICADO	DEVENGADO	PAGADO	SUB EJERCICIO <sup>2/</sup>
	1	2 = (3-1)	3	4	5	6 = (3-4)
Desarrollo Social	3,027,596,378	-129,427,332	2,898,169,046	2,898,172,753	2,898,169,046	-3,707
Protección Social	3,027,596,378	-129,427,332	2,898,169,046	2,898,172,753	2,898,169,046	-3,707
Desarrollo Económico	29,087,849,589	13,707,576,411	42,795,426,000	42,303,034,699	42,795,426,000	492,391,301
Combustibles y Energía	29,087,849,589	13,707,576,411	42,795,426,000	42,303,034,699	42,795,426,000	492,391,301
<b>Total del Gasto</b>	<b>32,115,445,967</b>	<b>13,578,149,079</b>	<b>45,693,595,046</b>	<b>45,201,207,452</b>	<b>45,693,595,046</b>	<b>492,387,594</b>

Durante el 2022, el presupuesto pagado de CFE Generación IV se ejerció a través de dos finalidades: Desarrollo Social y Desarrollo Económico

El Desarrollo Económico con 93.7%, que comprende Combustibles y Energía, Proyectos de infraestructura económica de electricidad y Mantenimiento de infraestructura.

La finalidad Desarrollo Económico muestra la prioridad en la asignación y ejercicio de los recursos para prestar el servicio público de energía eléctrica con criterios de suficiencia, competitividad y sustentabilidad, comprometidos con la satisfacción de los clientes, con el desarrollo del país y con la preservación del medio ambiente.

El Desarrollo Social con 6.3%, que comprende Pensiones y Jubilaciones para el personal de CFE.

### 6. Sistema integral de información

Las cifras asentadas en el Sistema Integral de Información corresponden con las presentadas en los estados presupuestarios, toda vez que se actualizaron los reportes de ingresos y gastos con las cifras de cierre incorporadas a la Cuenta Pública 2022.

### 7. Rendición de cuentas

Mediante Oficio No. 309-A.-003/2023 de fecha 26 de enero de 2023, la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público emitió los Lineamientos para la Integración de la Cuenta Pública 2022, cuyo ámbito de aplicación son de observancia de las Empresas Productivas del Estado, en los que se establecieron las fechas de entrega y las características que debe reunir la información contable, presupuestaria y programática que deben proporcionar a través del Sistema para la Integración de la Cuenta Pública (SICP), para conformar el reporte relativo a la Cuenta Pública Federal del año 2022.

8. Conciliación Contable – presupuestaria.

Ingresos presupuestarios

CFE Generación IV Conciliación entre los Ingresos Presupuestarios y Contables Correspondiente del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 (Cifras en pesos)		
<b>1. Total de Ingresos Presupuestarios</b>		<b>29,251,217,391</b>
<b>2. Más Ingresos Contables No Presupuestarios</b>		<b>441,901,689</b>
Ingresos financieros	-	
Incremento por variación de inventarios	-	
Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia	-	
Disminución del exceso de provisiones	-	
Otros ingresos y beneficios varios	-	
Otros ingresos contables no presupuestarios	441,901,689	
<b>3. Menos Ingresos Presupuestarios No Contables</b>		<b>60,704,383</b>
Aprovechamientos patrimoniales	-	
Ingresos derivados de financiamientos	-	
Otros ingresos presupuestarios no contables	60,704,383	
<b>4. Total de Ingresos Contables (4 = 1 + 2 - 3)</b>		<b>29,632,414,697</b>

## CUENTA PÚBLICA 2022

### Egresos presupuestarios

CFE Generación IV Conciliación entre los Egresos Presupuestarios y los Gastos Contables Correspondiente del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 (Cifras en pesos)		
<b>1. Total de Egresos Presupuestarios</b>		<b>45,201,207,452</b>
<b>2. Menos Egresos Presupuestarios No Contables</b>		<b>15,797,252,147</b>
Materias primas y materiales de producción y comercialización	5,083,764,606	
Materiales y suministros	- 2,494,060,904	
Mobiliario y equipo de administración	4,189,975	
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	-	
Equipo e instrumental médico y de laboratorio	-	
Vehículos y equipo de transporte	-	
Equipo de defensa y seguridad	-	
Maquinaria, otros equipos y herramientas	-	
Activos biológicos	-	
Bienes inmuebles	-	
Activos intangibles	-	
Obra pública en bienes de dominio público	-	
Obra pública en bienes propios	3,505,285,635	
Acciones y participaciones de capital	-	
Compra de títulos y valores	-	
Concesión de préstamos	-	
Inversiones en fideicomisos, mandatos y otros análogos	-	
Provisiones para contingencias y otras erogaciones especiales	-	
Amortización de la deuda pública	-	
Adeudos de ejercicios fiscales anteriores (ADEFAS)	-	
Otros egresos presupuestales no contables	9,698,072,835	
<b>3. Más Gastos Contables No Presupuestales</b>		<b>3,405,146,128</b>
Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones	1,798,798,136	
Provisiones	-	
Disminución de inventarios	-	
Aumento por insuficiencia de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia	-	
Aumento por insuficiencia de provisiones	-	
Otros gastos	-	
Otros gastos contables no presupuestales	1,606,347,992	
<b>4. Total de Gastos Contables (4 = 1 - 2 + 3)</b>		<b>32,809,101,433</b>

Ing. Carlos Humberto Aguirre Arredondo  
Director General

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