

**COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD - CORPORATIVO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Cifras auditadas en los estados financieros y sus notas.

**NOTAS DE GESTION ADMINISTRATIVA**

**CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDADES DE LA EMPRESA PRODUCTIVA Y EVENTOS RELEVANTES**

**CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDADES DE LA EMPRESA**

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

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

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

- I. Empresas productivas subsidiarias y empresas filiales;
- II. Remuneraciones;
- III. Adquisiciones, arrendamientos, servicio y obras;
- IV. Bienes;
- V. Responsabilidades;

VI. Dividendo estatal;

VII. Presupuesto; y

VIII. Deuda

### **EVENTOS RELEVANTES**

#### **DISMINUCIÓN DEL COSTO DE LOS COMBUSTIBLES**

Actualmente los precios en los que se compra el gas natural oscilan entre los 2 y 3 USD/GJ, mientras que en 2022 se compraban hasta en 6.3 UDS/GJ. Se espera que, ante la exportación de combustibles desde Estados Unidos hacia Europa, los precios de los energéticos se mantengan bajos durante el año 2024.

#### **REVALUACIÓN Y/O POSIBLES INDICIOS DE DETERIORO DE LAS PLANTAS, INSTALACIONES Y EQUIPO**

Con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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.

Para el cierre de 2022 se reconoció un efecto de deterioro que asciende a \$412,615, para el ejercicio 2023 no se determinaron indicios de deterioro.

#### **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 separados al 31 de diciembre de 2015, a un valor de \$95,004,417.0 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 2023, esta actividad sigue en proceso. Dichos activos se incluyen en los rubros de plantas, instalaciones, equipo y otros activos intangibles.

### **EMISIÓN DE BONOS INTERNACIONALES**

Para el ejercicio 2023 la CFE no emitió bonos internacionales, sin embargo; en el mes de febrero de 2022 regresó a los mercados internacionales bajo el formato 144A/RegS con la emisión de bonos. Esto permitió obtener una mejor tasa de interés, así como el refinanciamiento de sus obligaciones financieras crediticias en condiciones preferentes.

### **BASES DE FORMULACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

#### **a) Bases de preparación**

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

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

### **b) Bases de medición**

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

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

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

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

### **d) Uso de juicios y estimaciones**

En la preparación de los estados financieros separados se realizan estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos y pasivos informados 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.

Las estimaciones relevantes son revisadas regularmente y son reconocidas prospectivamente.

### 1) Juicios

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

**Inciso o) - Reconocimiento de ingresos:** determinación de si el ingreso procedente de energía entregada no facturada es reconocido a lo largo del tiempo o en un momento determinado;

**Inciso j) – Arrendamientos:** determinación de si un contrato contiene un acuerdo de arrendamiento y su clasificación.

### 2) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2023 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se incluyen a continuación:

**Inciso (f)** – Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar: supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada;

**Inciso (f) y nota 8** – Pruebas de deterioro del valor de plantas, instalaciones y equipo: supuestos clave para el importe recuperable, incluyendo la recuperabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos y supuestos clave para la determinación de las vidas útiles.

**Inciso (k)** – Pruebas de deterioro del valor de activos intangibles y plusvalía: supuestos clave para el importe recuperable, incluyendo la recuperabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

**Inciso (l) y nota 15** – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;

**Inciso (m) y nota 16** – 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;

**Inciso (n)** – Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos; y

**Nota 20** – Contingencias y compromisos.

### 3) Medición de valores razonables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **e) Estados de resultado integral**

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

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

### RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

#### a) Inversión en subsidiarias

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

La tenencia accionaria en las principales subsidiarias (Empresas productivas subsidiarias, filiales y fideicomisos), sobre las que CFE mantiene control al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran a continuación:

#### Empresas Subsidiarias

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

#### Empresas Filiales

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

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



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

**FIDEICOMISOS**

**LOS FIDEICOMISOS EN LOS CUALES CFE EJERCE CONTROL SE DETALLAN A CONTINUACIÓN:**

Fideicomiso	Participación de CFE			Tipo de proyecto
	Fideicomitente	Fideicomisario	Fiduciario	
Fideicomiso de Administración y Traslato de Dominio 2030	CFE	<b>En primer lugar:</b> los adjudicatarios de los contratos. <b>En segundo lugar:</b> CFE	BANOBRAS, S.N.C.	Inversión condicionada
Fideicomiso para la Constitución de un Fondo Revolvente de Financiamiento para el Programa de Aislamiento Térmico de la Vivienda en el Valle de Mexicali B.C.	CFE	CFE	BANOBRAS, S.N.C.	Ahorro de energía
Fideicomiso Energías Limpias 10670	CFE	CFE	BANCOMEXT, S.N.C.	Energías limpias
Fideicomiso Proyectos de Generación Convencional 10673	CFE	CFE	BANCOMEXT, S.N.C.	Inversión directa
Fideicomiso 1320	CFE	CFE	Banco Azteca, S.A. Institución de Banca Múltiple	Proyectos de Inversión
Fideicomiso Revocable de Administración, Inversión Y Fuente De Pago Número F/9485	CFE	CFE	Banco Monex, S.A., Institución De Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero	Proyectos de Inversión

### **b) Operaciones en moneda extranjera**

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

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

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

Sin embargo, las diferencias en moneda extranjera surgidas de la conversión de las siguientes partidas se reconocen en otros resultados integrales:

Un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero siempre y cuando la cobertura sea eficaz.

Coberturas de flujo de efectivo calificadas siempre que la cobertura sea eficaz.

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 de cierre vigente a la fecha de los estados financieros consolidados y de resultados al tipo de cambio histórico o promedio, las fluctuaciones cambiarias entre la fecha de su celebración y la de su cobro o pago, se reconocen en los resultados como parte del costo financiero.

### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

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

### **d) Cuenta corriente**

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

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

### **e) Instrumentos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

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

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

### **I. Clasificación y medición posterior - Activos financieros**

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

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

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. 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 periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

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

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

La empresa mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen.

### **Activos financieros - evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses.**

Para propósitos de esta evaluación, el “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de 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 de 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. (Ver nota 10).

#### **Activos financieros al costo amortizado**

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

#### **Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas**

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica para el 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.

### **II. 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.

### **III. 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.



### **IV. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas**

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

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

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

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

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

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

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

### **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 nacional del instrumento de cobertura y el monto nacional de la posición primaria.

### **Coberturas de flujos de efectivo**

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

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

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

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

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

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

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

### **f) DETERIORO DEL VALOR**

#### **I. Activos financieros no derivados**

##### **Instrumentos financieros y activos del contrato**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE)**

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 entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Empresa espera recibir).

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

### **Activos financieros con deterioro crediticio**

En cada fecha de presentación, la Empresa evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo 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 este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

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

### **II. Activos No Financieros**

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

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

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

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



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

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

### **g) RESULTADO DE FINANCIAMIENTO**

El Resultado de financiamiento (RF) incluye los ingresos y gastos financieros. Los ingresos y gastos financieros se integran por lo siguiente:

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

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

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

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

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

### **h) INVENTARIO DE MATERIALES EN OPERACIÓN**

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

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

### **i) PLANTAS, INSTALACIONES Y EQUIPO**

#### **I. Reconocimiento y medición**

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

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

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

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

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

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

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

### II. Depreciación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los terrenos no son sujetos de depreciación.

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

### **IV. Desembolsos posteriores**

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

### **j) ARRENDAMIENTOS**

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

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

#### **Como arrendatario**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

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

### **k) ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS**

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

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



### **I) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

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

#### **Beneficios directos a los empleados a corto plazo**

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

#### **Beneficios directos a los empleados**

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

#### **Beneficios a los empleados por pensiones y otros**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Plan de beneficios definidos**

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

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

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

### **Beneficios por terminación**

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

## **m) IMPUESTOS A LA UTILIDAD**

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

### **i) Impuesto corriente**

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

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

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

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

### **ii) 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. 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 se apliquen 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).

### **n) PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES**

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

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

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

### **o) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

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

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

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

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

### **p) MEDICIÓN DE LOS VALORES RAZONABLES**

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

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

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

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

NOTAS DE DESGLOSE

1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS – VALORES RAZONABLES Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

VALORES RAZONABLES

Los importes en libros de los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se mencionan a en la tabla:

	2023	2022
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	4,060,400.0	9,446,679.0
Cuenta corriente por cobrar (2)	65,916,567.0	94,149,077.0
Partes relacionadas (2)	491,583,074.0	473,413,701.0
Cuentas por cobrar (2)	7,450,216.0	15,499,745.0
Préstamos a trabajadores (2)	23,778,505.0	19,521,739.0
Instrumentos financieros derivados (1)	<u>1,395,816.0</u>	<u>9,072,051.0</u>
Pasivos financieros:		
Cuenta corriente por pagar (2)	177,558,371.0	101,996,331.0
Deuda a corto plazo (2)	52,478,653.0	31,129,588.0
Partes relacionadas por pagar (2)	56,784,824.0	73,130,778.0
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (1)	21,613,724.0	23,260,686.0
Deuda a largo plazo (2)	311,236,845.0	355,352,580.0
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (1)	435,387,645.0	517,438,758.0
Proveedores y contratistas (2)	19,545,540.0	24,463,823.0
Instrumentos Financieros Derivados (1)	19,134,064.0	18,483,899.0
Depósitos de usuarios y contratistas (2)	1,218,325.0	1,097,591.0

(1)/ Valor razonable.

(2)/ Costo amortizado.

OBJETIVOS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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

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

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

### **RIESGO DE CRÉDITO**

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

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

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

Un análisis de la calidad crediticia de las EPS deudoras que no estaban ni vencidos ni deteriorados y la antigüedad de los deudores comerciales vencidos, pero no deteriorados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:



## CUENTA PÚBLICA 2023

	2023	2022
Menos de 90 días	32,339,097.0	32,088,718.0
De 90 a 180 días	7,017,711.0	4,843,154.0
Más de 180 días <sup>(1)/</sup>	79,760,652.0	59,449,926.0
<b>Subtotal cartera</b>	<b>119,117,460.0</b>	<b>96,381,798.0</b>
Cuenta por cobrar por Instrumentos financieros asignados	18,215,959.0	2,924,069.0
Cuenta por cobrar por Deuda Pidiregas asignada	96,323,853.0	115,437,492.0
Cuenta por cobrar por Deuda Documentada Asignada	257,925,802.0	258,670,342.0
<b>Subtotal</b>	<b>372,465,614.0</b>	<b>377,031,903.0</b>
<b>Total Partes Relacionadas</b>	<b>491,583,074.0</b>	<b>473,413,701.0</b>

(1)/ Principalmente de la subsidiaria CFE Suministrador de Servicios Básicos, E.P.S. la cual realizó un pago por \$21,295,638.0 a Comisión Federal de Electricidad Empresa Productiva del Estado.

### RIESGO DE LIQUIDEZ

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

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

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

## CUENTA PÚBLICA 2023

La tabla siguiente muestra los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la Empresa con base en los periodos de pago. El detalle de los vencimientos contractuales de los instrumentos financieros derivados se detalla en la nota 11, 12 y 13.

Al 31 diciembre de 2023	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	36,383,063.0	35,647,966.0	36,943,836.0	153,718,567.0	265,693,432.0
Intereses por pagar deuda documentada	15,909,805.0	25,681,013.0	19,046,492.0	65,044,398.0	125,681,708.0
Deuda PIDIREGAS	13,095,590.0	10,790,135.0	12,984,641.0	61,151,700.0	98,022,066.0
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	6,734,882.0	10,083,748.0	7,033,151.0	22,443,310.0	46,295,091.0
Pasivo por arrendamiento	21,613,724.0	11,742,511.0	26,124,625.0	397,520,509.0	457,001,369.0
Interés por pagar por arrendamiento	15,823,677.0	15,249,485.0	28,761,976.0	142,304,309.0	202,139,447.0
Cuentas por pagar intercompañías	56,784,824.0	-	-	-	56,784,824.0
Proveedores y contratistas	19,545,540.0	-	-	-	19,545,540.0c
Otros pasivos	4,059,184.0	-	-	-	4,059,184.0
Depósitos de usuarios y contratistas	1,218,325.0	-	-	-	1,218,325.0
<b>Total</b>	<b>194,168,614.0</b>	<b>109,194,858.0</b>	<b>130,894,721.0</b>	<b>842,182,793.0</b>	<b>1,276,440,986.0</b>

Al 31 diciembre de 2022	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda documentada	18,037,363.0	43,083,004.0	49,626,924.0	158,255,911.0	269,003,202.0
Intereses por pagar deuda documentada	15,046,175.0	26,249,241.0	20,889,464.0	73,901,141.0	136,086,021.0
Deuda PIDIREGAS	13,092,225.0	23,968,715.0	17,657,017.0	62,761,009.0	117,478,966.0
Intereses por pagar deuda PIDIREGAS	7,073,534.0	11,635,360.0	8,072,309.0	27,344,274.0	54,125,477.0
Pasivo por arrendamiento	23,260,686.0	12,729,121.0	26,900,164.0	477,809,473.0	540,699,444.0
Interés por pagar por arrendamiento	18,279,846.0	17,740,451.0	33,861,029.0	177,325,951.0	247,207,277.0
Cuentas por pagar intercompañías	73,130,778.0	-	-	-	73,130,778.0
Proveedores y contratistas	24,963,823.0	-	-	-	24,963,823.0
Otros pasivos	9,649,785.0	-	-	-	9,649,785.0
Depósitos de usuarios y contratistas	1,097,591.0	-	-	-	1,097,591.0
<b>Total</b>	<b>203,631,806.0</b>	<b>135,405,892.0</b>	<b>157,006,907.0</b>	<b>977,397,759.0</b>	<b>1,473,442,364.0</b>

### RIESGOS DE MERCADO

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

### ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO CAMBIARIO

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

	Total, deuda al 31 de diciembre de 2023 (cifras en millones de pesos)	Total, deuda al 31 de diciembre de 2022 (cifras en millones de pesos)
Moneda local	175,399.0	148,643.0
Moneda extranjera	186,436.0	235,525.0
Intereses por pagar	1,880.0	2,314.0

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

Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del periodo sobre el que se informa se presentan en la nota 19.

### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DE LA MONEDA EXTRANJERA

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

## CUENTA PÚBLICA 2023

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023			
	Documentada	Pidiregas	Total
EUR	144,744.0	-	144,744.0
USD	7,279,825.0	2,596,930.0	9,876,755.0
<b>Total</b>	<b>7,424,569.0</b>	<b>2,596,930.0</b>	<b>10,021,499.0</b>

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

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 al 31 de diciembre de 2023 (cifras en millones de pesos)	Total, deuda al 31 de diciembre de 2022 (cifras en millones de pesos)
Tasa fija	258,984.0	302,202.0
Tasa variable	102,851.0	81,966.0

### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD PARA LAS TASAS DE INTERÉS

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

## CUENTA PÚBLICA 2023

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

2023	Documentada	Pidiregas	Total
Tasa Fija	221,542,582.0	61,924,439.0	283,467,021.0
Tasa Variable	61,718,278.0	38,825,153.0	100,543,431.0
	<b>283,260,860.0</b>	<b>100,749,592.0</b>	<b>384,010,452.0</b>

2022	Documentada	Pidiregas	Total
Tasa Fija	243,815,930.0	72,452,480.0	316,268,410.0
Tasa Variable	31,446,950.0	43,750,162.0	75,197,112.0
	<b>275,262,880.0</b>	<b>116,202,642.0</b>	<b>391,465,522.0</b>

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

El análisis de sensibilidad de los instrumentos financieros derivados se detalla en la nota 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 2023 es de nivel 2 por los puntos mencionados a continuación:

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

### VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

#### MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE

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

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

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

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

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Empresa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción.

Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

**VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS REGISTRADOS AL COSTO AMORTIZADO**

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

**TÉCNICAS DE VALUACIÓN Y SUPUESTOS APLICADOS PARA PROPÓSITOS DE DETERMINAR EL VALOR RAZONABLE**

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre 2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,060,400.0	4,060,400.0	9,446,679.0	9,446,679.0
Cuentas por cobrar	7,450,216.0	7,450,216.0	15,499,745.0	15,499,745.0
Cuenta por cobrar intercompañía	491,583,074.0	491,583,074.0	473,413,701.0	473,413,701.0
Préstamos a trabajadores	23,778,505.0	23,778,505.0	19,521,739.0	19,521,739.0
Proveedores y contratistas	19,545,540.0	19,545,540.0	24,963,823.0	24,963,823.0
Cuenta por pagar intercompañía	56,784,824.0	56,784,824.0	73,130,778.0	73,130,778.0
Pasivos por arrendamiento	457,001,369.0	457,001,369.0	540,699,444.0	540,699,444.0
Deuda Documentada	265,693,432.0	283,260,860.0	269,003,202.0	275,262,879.0
Deuda PIDIREGAS	98,002,066.0	100,749,592.0	117,478,966.0	116,202,643.0

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

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



## CUENTA PÚBLICA 2023

- 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 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 2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Activos del plan	-	48,568,996.0	-	48,568,996.0
Instrumentos financieros derivados	-	1,395,816.0	-	1,395,816.0
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>49,964,812.0</b>	<b>-</b>	<b>49,964,812.0</b>
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados	-	19,134,064.0	-	19,134,064.0
Deuda	97,158,695.0	-	286,851,757.0	384,010,452.0
<b>Total</b>	<b>97,158,695.0</b>	<b>19,134,064.0</b>	<b>286,851,757.0</b>	<b>403,144,516.0</b>

	Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Activos del plan	-	44,492,110.0	-	44,492,110.0
Instrumentos financieros derivados	-	9,072,385.0	-	9,072,385.0
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>53,564,495.0</b>	<b>-</b>	<b>53,564,495.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

	Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2022			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados		18,483,899.0		18,483,899.0
Deuda	86,206,357.0	-	305,259,165.0	391,465,222.0
<b>Total</b>	<b>86,206,357.0</b>	<b>18,483,899.0</b>	<b>305,259,165.0</b>	<b>409,949,121.0</b>

El detalle del valor razonable de los pasivos financieros derivados agrupados en nivel 2 con base en el grado al que los insumos para estimar el valor razonable son observables.

Los niveles arriba indicados son considerados de la manera mostrada.

- 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 2023 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 Pidiregas, los cambios razonablemente posibles a la fecha del Balance se determinan mediante el cálculo de valor presente de los vencimientos en moneda de origen de las líneas de crédito descontadas a la curva de CFE. Para tal efecto, se obtienen del proveedor de precios las curvas y factores de riesgo de tasas de interés, tipos de cambio e inflación a los que se encuentra expuesta la deuda.

### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

## CUENTA PÚBLICA 2023

	+ 5.0%	- 5.0%
Flujo de efectivo esperado cambio 5% tipos de cambio moneda origen	38,312.0	(38,312.0)
Flujo de efectivo esperado cambio 5% tasa de interés	14,347.0	(14,347.0)

### 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el efectivo e inversiones temporales se integran como sigue:

	2023	2022
Efectivo en caja y bancos	4,051,579.0	9,437,858.0
Certificados bursátiles por disponer	8,821.0	8,821.0
<b>Total</b>	<b>4,060,400.0</b>	<b>9,446,679.0</b>

### 3. CUENTA CORRIENTE

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

	2023	2022
Por cobrar:		
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	51,855,693.0	59,940,292.0
CFE Generación VI, EPS	2,745,822.0	20,235,190.0
CFE Generación IV, EPS	2,528,741.0	8,421,881.0
CFE Internet para todos, EPS	7,698,542.0	4,096,297.0
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	-	750,068.0
CFE Generación V, EPS	1,087,769.0	705,349.0
<b>Total, cuenta corriente por cobrar</b>	<b>65,916,567.0</b>	<b>94,149,077.0</b>
Por pagar:		
CFE Transmisión, EPS	53,004,214.0	43,579,684.0
CFE Generación III, EPS	51,046,830.0	33,601,418.0
CFE Generación II, EPS	20,760,114.0	12,035,799.0

## CUENTA PÚBLICA 2023

	2023	2022
CFE Distribución, EPS	22,089,325.0	9,128,850.0
CFE Generación I, EPS	27,316,989.0	3,450,580.0
CFE Suministro Calificado	2,797,538.0	200,000.0
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	543,361.0	-
<b>Total, cuenta corriente por pagar</b>	<b>177,558,371.0</b>	<b>101,996,331.0</b>
<b>Cuenta corriente, neta</b>	<b>(111,641,804.0)</b>	<b>(7,847,254.0)</b>

### 4. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADA

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se mencionan a continuación:

Por cobrar:	2023	2022
CFE Distribución, EPS (1)	162,490,320.0	160,823,265.0
CFE Transmisión, EPS (1)	112,315,689.0	120,973,816.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS (1)	28,775,410.0	42,274,919.0
CFE Generación III, EPS (1)	35,094,271.0	31,225,445.0
CFE Generación II, EPS (1)	28,437,030.0	30,070,682.0
CFE Generación I, EPS (1)	37,030,819.0	35,654,794.0
CFE Generación IV, EPS (1)	13,606,131.0	10,951,019.0
CFE Generación VI, EPS (1)	13,906,291.0	12,560,070.0
CFEnergía, S.A. de C.V. (2)	13,154,140.0	13,615,016.0
CFE Generación V, EPS (1)	6,652,222.0	10,424,545.0
CFE Calificados, S.A. de C.V. (2)	676,735.0	983,908.0
CFE Internacional, LLC (2)	-	545,449.0
CFE Intermediación de Contratos Legados, S.A. de C.V. (2)	1,273.0	1,797.0
CFE Telecomunicaciones e Internet para Todos, EPS (1)	2,126.0	28.0
Fideicomiso Banco Azteca 1320 (3)	12,200,915.0	3,308,948.0
Fideicomiso Revocable de Administración, Inversión Y Fuente De Pago Número F/9485 (3)	265,948.0	-
Fideicomiso Proyectos de Generación Convencional 10673 (3)	26,973,754.0	-
<b>Total</b>	<b>491,583,074.0</b>	<b>473,413,701.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

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

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

(3) / Fideicomisos de la CFE: El saldo por cobrar se conforma por la inversión de proyectos.

Los saldos por cobrar que se tienen al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponden a saldos de cuenta corriente que no generan interés, ni tienen vencimiento específico.

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

Por pagar:	2023	2022
CFE Internacional, LLC (2)	11,380,167.0	7,750,645.0
CFE Distribución, EPS (1)	8,345,947.0	10,429,630.0
CFEnergía, S.A. de C.V. (2)	6,969,054.0	9,910,587.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS (1)	4,768,770.0	5,424,477.0
CFE Generación VI, EPS (1)	4,679,600.0	6,140,205.0
CFE Transmisión, EPS (1)	4,415,818.0	6,297,217.0
CFE Generación II, EPS (1)	2,647,742.0	3,769,950.0
CFE Generación III, EPS (1)	2,129,027.0	2,509,893.0
CFE Generación I, EPS (1)	1,823,981.0	2,073,882.0
CFE Calificados, S.A. de C.V. (2)	864,531.0	-
CFE Generación V, EPS (1)	815,600.0	665,778.0
CFE Generación IV, EPS (1)	715,391.0	775,308.0
Fideicomiso Revocable de Administración, Inversión Y Fuente De Pago Número F/9485	30,484.0	7,979,357.0
Fideicomiso Banco Azteca 1320	22,886.0	-
Fideicomiso Energías Convencional 10673	7,175,826.0	9,403,849
<b>Total</b>	<b>56,784,824.0</b>	<b>73,130,778.0</b>

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

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

(3) / Fideicomisos de la CFE: El saldo por cobrar se conforma por la inversión de proyectos.

## CUENTA PÚBLICA 2023

Los saldos por pagar que se tienen al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponden a saldos de cuenta corriente que no generan interés ni tienen vencimiento específico.

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como se muestra a continuación:

Ingresos	2023	2022
Servicios intercompañía	225,448,650.0	281,967,410.0
Contratos legados intercompañía	12,266,978.0	15,523,720.0
Transacciones bilaterales financieras intercompañía	2,716,598.0	688,634.0
Ingresos por venta de energía	10.0	15.0
<b>Total, de ingresos:</b>	<b>240,432,236.0</b>	<b>298,179,779.0</b>

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
ASARE		
CFE Distribución, EPS	59,827.0	67,142.0
CFE Transmisión, EPS	43,382.0	47,014.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	43,682.0	45,380.0
CFE Generación IV, EPS	35,007.0	35,420.0
CFE Generación VI, EPS	34,719.0	33,983.0
CFE Generación III, EPS	33,935.0	34,614.0
CFE Generación I, EPS	33,546.0	34,475.0
CFE Generación II, EPS	32,948.0	33,399.0
CFE Generación V, EPS	23,918.0	23,548.0
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	9,632.0	7,972.0
CFE Telecomunicaciones e Internet para Todos, EPS	22,323.0	4,765.0
CFE Calificados, S. A. de C. V.	9,556.0	4,716.0
<b>Total, ASARE</b>	<b>382,475.0</b>	<b>372,428.0</b>
Capacitación		
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	312.0	312.0
CFE Transmisión, EPS	234.0	234.0
CFE Generación VI, EPS	108.0	107.0
CFE Generación I, EPS	97.0	96.0
CFE Generación IV, EPS	97.0	96.0

## CUENTA PÚBLICA 2023

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
CFE Generación II, EPS	60.0	61.0
CFE Generación III, EPS	41.0	40.0
CFE Generación V, EPS	2.0	2.0
<b>Total, Capacitación</b>	<b>951.0</b>	<b>948.0</b>
Combustible		
CFE Generación III, EPS	2,306,003.0	11,034,239.0
CFE Generación I, EPS	4,723,044.0	4,160,869.0
CFE Generación II, EPS	4,132,030.0	4,119,610.0
CFE Generación IV, EPS	3,099,596.0	2,381,675.0
CFEnergía, S. A. de C. V.	1,708,954.0	2,566,266.0
CFE Generación VI, EPS	596,445.0	513,545.0
<b>Total, Combustible</b>	<b>16,566,072.0</b>	<b>24,776,204.0</b>
Costo de Obras (NC)		
CFE Distribución, EPS	-	17,682.0
CFE Transmisión, EPS	51,946.0	231,536.0
<b>Total, Costo de Obras</b>	<b>51,946.0</b>	<b>249,218.0</b>
Derechos de Marca y Patentes		
CFE Distribución, EPS	9,124,118.0	8,650,329.0
CFE Transmisión, EPS	4,608,088.0	4,567,934.0
CFE Generación II, EPS	1,770,281.0	1,996,345.0
CFE Calificados, S. A. de C. V.	733,353.0	764,077.0
CFE Generación III	3,331,470.0	-
CFE Generación VI	2,718,107.0	-
CFE Generación I	2,076,938.0	-
<b>Total, Derechos de Marca y Patentes</b>	<b>24,362,355.0</b>	<b>15,978,685.0</b>
Gerencia de Créditos		
CFE Distribución, EPS	27,919.0	25,112.0
CFE Transmisión, EPS	20,967.0	18,725.0
CFE Generación III, EPS	5,861.0	4,667.0
CFE Generación II, EPS	5,302.0	4,636.0
CFE Generación I, EPS	6,066.0	4,620.0
CFE Generación IV, EPS	1,956.0	1,568.0
CFE Generación VI, EPS	1,954.0	1,455.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	43.0	584.0
<b>Total, Gerencia de Créditos</b>	<b>70,068.0</b>	<b>61,367.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
Gerencia de Riesgos		
CFE Distribución, EPS	10,799.0	16,525.0
CFE Transmisión, EPS	8,895.0	13,921.0
CFE Generación II, EPS	1,824.0	3,431.0
CFE Generación I, EPS	3,720.0	2,258.0
CFE Generación VI, EPS	1,155.0	1,634.0
CFE Generación III, EPS	2,263.0	1,548.0
CFE Generación IV, EPS	668.0	1,352.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	275.0	315.0
CFE Calificados, S. A. de C. V.	-	3,667.0
<b>Total, Gerencia de Riesgos</b>	<b>29,599.0</b>	<b>44,651.0</b>
PAESE		
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	18,174.0	35.0
CFE Transmisión, EPS	79,469.0	5,279.0
CFE Generación I	7,496.0	-
<b>Total, PAESE</b>	<b>105,139.0</b>	<b>5,314.0</b>
Parque Vehicular		
CFE Distribución, EPS	717,251.0	704,741.0
CFE Transmisión, EPS	250,100.0	236,252.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	33,844.0	29,614.0
CFE Generación VI, EPS	24,160.0	23,865.0
CFE Generación I, EPS	19,811.0	19,817.0
CFE Generación III, EPS	17,487.0	17,629.0
CFE Generación IV, EPS	19,844.0	19,829.0
CFE Generación II, EPS	12,511.0	12,530.0
CFE Generación V, EPS	761.0	760.0
CFE Telecomunicaciones e Internet para Todos, EPS	1,172.0	1,125.0
CFE Calificados, S. A. de C. V.	207.0	194.0
<b>Total, Parque Vehicular</b>	<b>1,097,148.0</b>	<b>1,066,356.0</b>
Parque Aéreo		
CFE Transmisión, EPS	633,497.0	596,096.0
CFE Distribución, EPS	375,557.0	441,063.0
<b>Total, Parque Aéreo</b>	<b>1,009,054.0</b>	<b>1,037,159.0</b>



## CUENTA PÚBLICA 2023

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
Servicio de Programación		
CFE Distribución, EPS	1,144.0	12,121.0
CFE Transmisión, EPS	46,090.0	28,438.0
CFE Generación I, EPS	20,868.0	13,151.0
CFE Generación II, EPS	9,235.0	7,545.0
CFE Generación III, EPS	20,868.0	13,151.0
CFE Generación IV, EPS	20,868.0	13,151.0
CFE Generación VI, EPS	20,868.0	13,151.0
CFE Generación V, EPS	-	3,143.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	7,666.0	-
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	2,388	5,652.0
<b>Total, Servicio de Programación</b>	<b>149,995.0</b>	<b>109,503.0</b>
Servicios de Abastecimientos		
CFE Distribución, EPS	148,863.0	152,011.0
CFE Transmisión, EPS	108,890.0	117,951.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	28,187.0	27,247.0
CFE Generación I, EPS	17,232.0	17,726.0
CFE Generación II, EPS	16,163.0	14,875.0
CFE Generación III, EPS	18,379.0	16,396.0
CFE Generación IV, EPS	21,206.0	19,255.0
CFE Generación V, EPS	9,166.0	8,795.0
CFE Generación VI, EPS	28,519.0	34,954.0
<b>Total, Servicios de Abastecimientos</b>	<b>396,605.0</b>	<b>409,210.0</b>
Servicios de Seguridad Física		
CFE Transmisión, EPS	424,918.0	490,756.0
CFE Generación VI, EPS	236,614.0	279,812.0
CFE Generación I, EPS	191,906.0	167,485.0
CFE Generación II, EPS	191,412.0	161,137.0
CFE Generación III, EPS	161,584.0	157,496.0
CFE Generación IV, EPS	108,781.0	93,780.0
CFE Distribución, EPS	33,921.0	29,350.0
CFEnergía	3,622.0	-
<b>Total, Servicios de Seguridad Física</b>	<b>1,352,758.0</b>	<b>1,379,816.0</b>
Servicios de Seguridad Industrial		
CFE Generación III, EPS	3,830.0	3,108.0

## CUENTA PÚBLICA 2023

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
CFE Transmisión, EPS	3,047.0	1,541.0
CFE Generación VI, EPS	339.0	1,014.0
CFE Distribución, EPS	1,491.0	2,181.0
CFE Generación II, EPS	1,235.0	501.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos	1,466.0	-
<b>Total, Servicios de Seguridad Industrial</b>	<b>11,408.0</b>	<b>8,345.0</b>
Servicios Jurídicos		
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	10,921.0	6,113.0
CFE Distribución, EPS	8,640.0	6,256.0
CFE Transmisión, EPS	8,824.0	6,118.0
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	535.0	939.0
CFE Generación V, EPS	596.0	1,352.0
CFE Generación IV, EPS	660.0	572.0
CFE Generación VI, EPS	1,033.0	682.0
CFE Generación I, EPS	2,414.0	674.0
CFE Generación II, EPS	2,286.0	1,518.0
CFEnergía, S. A. de C. V.	582.0	409.0
CFE Calificados, S. A. de C. V.	171.0	284.0
CFE Generación III, EPS	587.0	581.0
<b>Total, Servicios Jurídicos</b>	<b>37,249.0</b>	<b>25,498.0</b>
Sistema de Recursos Humanos (SIRH)		
CFE Distribución, EPS	21,945.0	28,402.0
CFE Transmisión, EPS	9,264.0	9,635.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	10,451.0	14,074.0
CFE Generación VI, EPS	2,470.0	3,546.0
CFE Generación III, EPS	1,924.0	1,914.0
CFE Generación IV, EPS	1,548.0	2,322.0
CFE Generación I, EPS	1,720.0	1,758.0
CFE Generación II, EPS	812.0	815.0
CFE Generación V, EPS	-	59.0
<b>Total, Sistema de Recursos Humanos (SIRH)</b>	<b>50,134.0</b>	<b>62,525.0</b>
Tecnológicos		
CFE Distribución, EPS	601,361.0	575,148.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	163,410.0	174,987.0
CFE Transmisión, EPS	76, 215.0	71,357.0

## CUENTA PÚBLICA 2023

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
CFE Generación VI, EPS	39,631.0	43,797.0
CFE Generación IV, EPS	30,010.0	33,082.0
CFE Generación I, EPS	37,040.0	42,427.0
CFE Generación II, EPS	41,046.0	43,801.0
CFE Generación III, EPS	39,318.0	44,491.0
CFE Generación V, EPS	14,567.0	18,049.0
CFE Calificados, S. A. de C. V.	1,581.0	1,462.0
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	3,378.0	3,110.0
CFE Telecomunicaciones e Internet para Todos, EPS	542.0	456.0
CFEnergía, S. A. de C. V.	91.0	82.0
<b>Total, Tecnológicos</b>	<b>1,048,190.0</b>	<b>1,052,249.0</b>
Ingeniería Especializada (GIE)		
CFE Transmisión, EPS	11,426.0	8,871.0
CFE Generación VI, EPS	2,383.0	2,644.0
CFE Generación III, EPS	926.0	2,277.0
CFE Distribución, EPS	6,496.0	2,629.0
CFE Generación I, EPS	1,714.0	880.0
CFE Generación IV, EPS	732.0	-
<b>Total, Ingeniería Especializada (GIE)</b>	<b>23,677.0</b>	<b>17,301.0</b>
Administración de riesgos Seguros (UAR)		
CFE Distribución, EPS	645,419.0	612,343.0
CFE Transmisión, EPS	304,782.0	390,930.0
CFE Generación IV, EPS	98,502.0	186,966.0
CFE Generación III, EPS	126,660.0	140,402.0
CFE Generación VI, EPS	116,067.0	123,648.0
CFE Generación I, EPS	91,035.0	111,562.0
CFE Generación II, EPS	50,042.0	46,067.0
CFEnergía, S. A. de C. V.	851.0	7,308.0
CFE Telecomunicaciones e Internet para Todos, EPS	450.0	6,452.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	2,703.0	2,551.0
CFE Generación V, EPS	31.0	34.0
<b>Total, Administración de riesgos Seguros (UAR)</b>	<b>1,436,542.0</b>	<b>1,628,263.0</b>
Servicios de Laboratorio (LAPEM)		
CFE Distribución, EPS	206,183.0	203,285.0
CFE Generación VI, EPS	137,802.0	148,443.0

## CUENTA PÚBLICA 2023

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
CFE Generación III, EPS	181,008.0	155,255.0
CFE Generación I, EPS	139,524.0	117,683.0
CFE Generación II, EPS	106,402.0	94,686.0
CFE Generación IV, EPS	95,696.0	133,041.0
CFE Transmisión, EPS	101,887.0	92,978.0
CFE Generación V, EPS	24,669.0	32,945.0
<b>Total, Servicios de Laboratorio (LAPEM)</b>	<b>993,171.0</b>	<b>978,316.0</b>
Servicios de Telecomunicaciones (TELECOM)		
CFE Distribución, EPS	576,932.0	491,681.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	230,271.0	198,936.0
CFE Transmisión, EPS	38,481.0	34,247.0
CFE Generación III, EPS	33,744.0	27,735.0
CFE Generación I, EPS	34,716.0	30,593.0
CFE Generación II, EPS	88,518.0	25,126.0
CFE Generación VI, EPS	27,333.0	20,329.0
CFE Generación IV, EPS	21,158.0	19,814.0
CFE Telecomunicaciones e Internet para Todos, EPS	3,505.0	1,160.0
<b>Total, Servicios de Telecomunicaciones (TELECOM)</b>	<b>1,054,658.0</b>	<b>849,621.0</b>
Gestión Créditos Hipotecarios (FHSSTE)		
CFE Distribución, EPS	20,602.0	15,680.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	3,179.0	3,829.0
CFE Transmisión, EPS	3,622.0	2,843.0
CFE Generación IV, EPS	1,489.0	1,162.0
CFE Generación VI, EPS	1,306.0	1,086.0
CFE Generación III, EPS	1,181.0	1,209.0
CFE Generación I, EPS	1,265.0	1,003.0
CFE Generación II, EPS	944.0	732.0
CFE Generación V, EPS	46.0	40.0
<b>Total, Gestión Créditos Hipotecarios (FHSSTE)</b>	<b>33,634.0</b>	<b>27,584.0</b>
Dirección Corporativa de Ingeniería y Proyectos de Infraestructura (DCIPI)		
CFE Generación II, EPS	22,542.0	32,765.0
CFE Generación I, EPS	251,068.0	281,243.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	69,713.0	231,607.0
CFE Generación III, EPS	122,743.0	195,666.0

## CUENTA PÚBLICA 2023

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
CFE Distribución, EPS	282,364.0	37,389.0
CFE Generación IV, EPS	105,071.0	116,100.0
CFE Transmisión, EPS	583,492.0	769,561.0
CFE Generación VI, EPS	26,357.0	14,036.0
CFE Telecomunicaciones e Internet para Todos, EPS	242.0	1,435.0
<b>Total, Dirección Corporativa de Ingeniería y Proyectos de Infraestructura (DCIPI)</b>	<b>1,463,592.0</b>	<b>1,679,803.0</b>
Servicios Financieros (Gerencia de Operación Financiera)		
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	7,432,680.0	7,787,441.0
CFE Distribución, EPS	72,518.0	77,478.0
CFE Transmisión, EPS	11,600.0	11,151.0
CFE Generación VI, EPS	6,219.0	5,745.0
CFE Generación I, EPS	5,890.0	5,312.0
CFE Generación III, EPS	5,239.0	4,935.0
CFE Generación IV, EPS	4,944.0	4,679.0
CFE Generación II, EPS	5,085.0	4,867.0
CFE Generación V, EPS	4,402.0	4,092.0
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	1,344.0	1,290.0
<b>Total, Servicios Financieros (Gerencia de Operación Financiera)</b>	<b>7,549,921.0</b>	<b>7,906,990.0</b>
Servicios Financieros (Garantías Corporativas)		
CFE Internacional, LLC	196,094.0	265,027.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	149,656.0	130,607.0
CFE Calificados, S. A. de C. V.	56,486.0	46,727.0
CFE Generación V, EPS	5,744.0	9.0
CFE Generación III, EPS	1,292.0	1,888.0
CFE Generación II, EPS	305.0	1,154.0
CFE Generación IV, EPS	1,507.0	689.0
CFE Generación I, EPS	2,915.0	1,030.0
CFE Generación VI, EPS	10.0	462.0
CFEnergía, S. A. de C. V.	170,913.0	119,534.0
<b>Total, Servicios Financieros (Garantías Corporativas)</b>	<b>584,922.0</b>	<b>567,127.0</b>
Enajenación y Arrendamiento de Bienes (COOPERA)		
CFE Distribución, EPS	38,853.0	36,003.0
CFE Transmisión, EPS	36,730.0	32,908.0

## CUENTA PÚBLICA 2023

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	5,935.0	5,013.0
CFE Generación IV, EPS	1,013.0	1,493.0
CFE Generación VI, EPS	221.0	2,143.0
CFE Generación III, EPS	1,188.0	389.0
CFE Generación II, EPS	17.0	723.0
CFE Generación I, EPS	-	854.0
<b>Total, Enajenación y Arrendamiento de Bienes (COOPERA)</b>	<b>83,957.0</b>	<b>79,526.0</b>
Servicio de Adiestramiento Especializado (CENAC's)		
CFE Distribución, EPS	162,585.0	171,309.0
CFE Generación IV, EPS	100,653.0	64,901.0
CFE Transmisión, EPS	71,462.0	64,388.0
CFE Generación VI, EPS	104,444.0	69,762.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	54,031.0	67,563.0
CFE Generación I, EPS	57,502.0	72,088.0
CFE Generación II, EPS	35,078.0	50,505.0
CFE Generación III, EPS	75,400.0	67,065.0
CFE Generación V, EPS	937.0	2,226.0
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	-	69.0
<b>Total, Servicio de Adiestramiento Especializado (CENAC's)</b>	<b>662,092.0</b>	<b>629,876.0</b>
Servicios de Comunicación Social		
CFE Distribución, EPS	2,030.0	2,030.0
CFE Generación I, EPS	2,030.0	2,030.0
CFE Generación II, EPS	2,030.0	2,030.0
CFE Generación III, EPS	2,030.0	2,030.0
CFE Generación IV, EPS	2,030.0	2,030.0
CFE Generación V, EPS	2,030.0	2,030.0
CFE Generación VI, EPS	2,030.0	2,030.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	2,030.0	2,030.0
CFE Transmisión, EPS	2,030.0	2,030.0
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	1,433.0	1,433.0
CFE Calificados, S. A. de C. V.	780.0	780.0
CFEnergía, S. A. de C. V.	780.0	780.0
<b>Total, Servicios de Comunicación Social</b>	<b>21,263.0</b>	<b>21,261.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
Arrendamiento y servicios generales de apoyo (USGA)		
CFE Distribución, EPS	120,098.0	104,557.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	71,837.0	63,871.0
CFE Transmisión, EPS	96,976.0	73,114.0
CFE Generación I, EPS	21,749.0	24,415.0
CFE Generación V, EPS	12,685.0	11,008.0
CFE Generación VI, EPS	19,962.0	6,576.0
CFE Generación III, EPS	15,809.0	12,390.0
CFE Generación II, EPS	5,822.0	5,065.0
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	3,106.0	3,041.0
CFE Calificados, S. A. de C. V.	58.0	63.0
CFE Telecomunicaciones e Internet para Todos, EPS	1,021.0	216.0
CFE Generación IV, EPS	9,418.0	10,903.0
<b>Total, Arrendamiento y servicios generales de apoyo (USGA)</b>	<b>378,541.0</b>	<b>315,221.0</b>
Vapor Geotérmico		
CFE Generación II, EPS	484,054.0	386,778.0
CFE Generación III, EPS	1,515,328.0	1,229,426.0
CFE Generación VI, EPS	293,050.0	249,063.0
<b>Total, Provisión por Vapor Geotérmico</b>	<b>2,292,432.0</b>	<b>1,865,267.0</b>
Gerencia de Presupuestos		
CFE Transmisión, EPS	19,341.0	18,475.0
CFE Distribución, EPS	24,617.0	24,621.0
CFE Generación V, EPS	26.0	2,786.0
CFE Generación VI, EPS	7,572.0	7,463.0
CFE Generación I, EPS	8,131.0	7,279.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	26,301.0	25,284.0
CFE Generación II, EPS	6,462.0	6,358.0
CFE Generación III, EPS	5,847.0	5,159.0
CFE Generación IV, EPS	2,356.0	1,944.0
CFE Telecomunicaciones e Internet para Todos, EPS	129.0	101.0
<b>Total, Gerencia de Presupuestos</b>	<b>100,782.0</b>	<b>99,470.0</b>
Contratos Legados		
CFE Generación VI, EPS	12,266,978.0	15,523,720.0
<b>Total, Contratos Legados</b>	<b>12,266,978.0</b>	<b>15,523,720.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
Transacciones Bilaterales		
CFE Generación VI, EPS	2,716,598.0	688,634.0
<b>Total, Transacciones Bilaterales</b>	<b>2,716,598.0</b>	<b>688,634.0</b>
Venta de Certificados de Energía Limpia		
CFE Generación VI, EPS	6,297.0	68,933.0
<b>Total, Venta de Certificados de Energía Limpia</b>	<b>6,297.0</b>	<b>68,933.0</b>
Reembolso de gastos Operaciones MEM		
CFE Generación VI, EPS	9,832,910.0	12,465,538.0
CFE Generación III, EPS	2,408,853.0	2,740,594.0
CFE Generación V, EPS	1,852,982.0	492,307.0
<b>Total, Reembolso de gastos Operaciones MEM</b>	<b>14,094,745.0</b>	<b>15,698,439.0</b>
Reembolso de gastos Potencia		
CFE Generación VI, EPS	23,633.0	75,958.0
CFE Generación III, EPS	121,623.0	545,562.0
<b>Reembolso de gastos Potencia</b>	<b>145,256.0</b>	<b>621,519.0</b>
Reembolso de gastos de Contratos Legados		
CFE Generación V, EPS	77,519,298.0	137,232,603.0
CFE Generación III, EPS	536,222.0	524,326.0
<b>Total, Reembolso de gastos de Contratos Legados</b>	<b>78,055,520.0</b>	<b>137,756,929.0</b>
Reembolso de gastos de CARBON		
CFE Generación II	1,645,663.0	1,588,494.0
CFE Generación IV	-	210,805.0
<b>Total, Reembolso de gasto de CARBON</b>	<b>1,645,663.0</b>	<b>1,799,299.0</b>
Reembolso de Nómina (SIRH)		
CFE Distribución, EPS	36,987,290.0	33,963,957.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	8,460,035.0	7,798,358.0
CFE Transmisión, EPS	7,596,244.0	7,174,885.0
CFE Generación IV, EPS	3,327,662.0	2,936,549.0
CFE Generación III, EPS	2,912,475.0	2,565,660.0
CFE Generación I, EPS	2,823,487.0	2,564,180.0
CFE Generación VI, EPS	2,907,923.0	2,583,769.0



## CUENTA PÚBLICA 2023

Ingresos por servicios prestados a:	2023	2022
CFE Generación II, EPS	1,980,614.0	1,908,030.0
CFE Generación V, EPS	157,775.0	136,483.0
<b>Total, Sistema de Recursos Humanos (SIRH)</b>	<b>67,153,505.0</b>	<b>61,631,871.0</b>
Reembolso de gastos de Agua Turbinada		
CFE Generación VI, EPS	401,958.0	571,565.0
CFE Generación I, EPS	132,184.0	306,044.0
CFE Generación III, EPS	90,112.0	94,695.0
CFE Generación IV, EPS	313,844.0	99,999.0
CFE Generación II, EPS	12,960.0	12,961.0
<b>Total, Reembolso de gastos de Agua Turbinada</b>	<b>947,344.0</b>	<b>1,085,263.0</b>
<b>SUBTOTAL REEMBOLSOS</b>	<b>68,100,849.0</b>	<b>62,717,203.0</b>
<b>TOTAL, INGRESOS INTERCOMPAÑÍA</b>	<b>240,432,236.0</b>	<b>298,179,779.0</b>

Egresos por servicios prestados a:	2023	2022
Enajenación y Arrendamiento de Bienes (COOPERA)		
CFE Generación III, EPS	266.0	266.0
CFE Generación IV, EPS	-	67.0
CFE Generación I, EPS	94.0	-
<b>Total, Enajenación y Arrendamiento de Bienes (COOPERA)</b>	<b>360.0</b>	<b>333.0</b>
Energía Eléctrica (Empleados, usos propios)		
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	2,129,921.0	2,124,309.0
<b>Total, Energía Eléctrica (Empleados, usos propios)</b>	<b>2,129,921.0</b>	<b>2,124,309.0</b>
Administración de contratos de combustibles		
CFE Generación III, EPS	2,658,310.0	2,861,895.0
CFE Generación VI, EPS	272,209	220,515.0
<b>Total, Administración de contratos de combustibles</b>	<b>2,930,519</b>	<b>3,082,410.0</b>
Servicios de Laboratorio LAPEM		
CFE Generación III	154.0	151.0
<b>Total, Servicios de Laboratorio LAPEM</b>	<b>154.0</b>	<b>151.0</b>
Servicio de Adiestramiento Especializado (CENAC's)		
CFE Generación III, EPS	-	146.0

## CUENTA PÚBLICA 2023

Egresos por servicios prestados a:	2023	2022
<b>Total, Servicios de Capacitación y Adiestramiento (CENAC)</b>	<b>-</b>	<b>146.0</b>
Servicios Administrativos		
CFE Generación III, EPS	9,811.0	9,811.0
CFE Generación II, EPS	4,547.0	7,627.0
CFE Generación I, EPS	1,665.0	256.0
CFE Generación IV, EPS	-	951.0
CFE Generación VI, EPS	-	335.0
<b>Total, Servicios Administrativos</b>	<b>16,023.0</b>	<b>18,980.0</b>
Servicios Financieros (Gerencia de Operación Financiera)		
CFE Transmisión, EPS	339,919.0	207,816.0
CFE Calificados, S. A. de C. V.	5,050.0	13,054.0
<b>Total, Servicios Financieros</b>	<b>344,969.0</b>	<b>220,870.0</b>
Servicios de Operación y Mantenimiento (Transmisión)		
CFE Transmisión, EPS	86,081.0	222,369.0
<b>Total, Servicios de Operación y Mantenimiento (Transmisión)</b>	<b>86,081.0</b>	<b>222,369.0</b>
Tecnológicos		
CFEnergía, S. A. de C. V.	13,518.0	2,745.0
CFE Distribución	23,950.0	26,329.0
CFE Generación IV, EPS	-	100.0
CFE Generación I, EPS	947.0	-
<b>Total, Tecnológicos</b>	<b>38,415.0</b>	<b>28,174.0</b>
Combustible		
CFEnergía, S. A. de C. V.	25,361,050.0	54,308,113.0
CFE Internacional, LLC	9,183,136.0	10,832,822.0
<b>Total, Combustible</b>	<b>34,544,186.0</b>	<b>65,140,935.0</b>
Servicios Técnicos (Hidrometría)		
CFE Generación III, EPS	154.0	175.0
<b>Total, Servicios Técnicos (Hidrometría)</b>	<b>154.0</b>	<b>175.0</b>
Reembolso de Gastos		
CFE Generación VI	6,554	-
CFE Distribución	(207)	-

## CUENTA PÚBLICA 2023

Egresos por servicios prestados a:	2023	2022
<b>Total Reembolso de Gastos</b>	<b>6,347</b>	-
Representación en el MEM		
CFE Generación V, EPS	374,684.0	288,138.0
CFE Generación VI, EPS	24,110.0	24,324.0
CFE Generación III, EPS	38,224.0	35,066.0
<b>Total, Representación en el MEM</b>	<b>437,018.0</b>	<b>347,528.0</b>
Reembolso de gastos Operaciones MEM		
CFE Generación VI, EPS	10,664,407.0	15,107,801.0
CFE Generación V, EPS	1,750,152.0	284,014.0
CFE Generación III, EPS	75,888.0	72,444.0
<b>Total Reembolso de Gastos Operaciones MEM</b>	<b>12,490,447.0</b>	<b>15,464,259.0</b>
Recuperación bienes asegurados		
CFE Distribución	95,701.0	9,847.0
CFE Generación I, EPS	-	116,559.0
CFE Generación III, EPS	83,159.0	2,519.0
CFE Generación VI, EPS	-	68,983.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	-	180.0
CFE Transmisión, EPS	83,631.0	19,753.0
CFE Generación II	65,592.0	-
CFE Generación IV	57,859.0	-
<b>Total, Recuperaciones bienes asegurados</b>	<b>385,942.0</b>	<b>217,841.0</b>
<b>TOTAL, EGRESOS INTERCOMPAÑÍA</b>	<b>53,410,536.0</b>	<b>86,869,479.0</b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2023	2022
Otras cuentas por cobrar	10,313,279.0	19,359,749.0
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(2,863,063.0)	(3,860,004.0)
<b>Total</b>	<b>7,450,216.0</b>	<b>15,499,745.0</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos y movimientos de la estimación para cuentas de cobro dudoso se integran como sigue:

	2023	2022
Saldo inicial	(3,860,004.0)	(1,123,577.0)
Aplicaciones	996,941.0	(2,736,427.0)
<b>Saldo final</b>	<b>(2,863,063.0)</b>	<b>(3,860,004.0)</b>

## 6. INVENTARIO DE MATERIALES PARA OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los materiales para operación se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
Combustibles y lubricantes	1,390,363.0	863,066.0
Combustible nuclear	2,988,879.0	3,512,326.0
	4,379,242.0	4,375,392.0
Estimación por obsolescencia	(321,599.0)	(3,335,130.0)
<b>Total</b>	<b>4,057,643.0</b>	<b>1,040,262.0</b>

## 7. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la inversión en acciones de compañías subsidiarias se encuentra representada por la participación directa en el capital social de las compañías que se mencionan a continuación:

2023	Participación %	En el capital contable	En los resultados
CFE Generación I, EPS	99.99%	78,841,938.0	12,914,317.0
CFE Generación II, EPS	99.99%	89,553,796.0	5,379,316.0
CFE Generación III, EPS	99.99%	97,021,844.0	7,807,904.0
CFE Generación IV, EPS	99.99%	78,857,321.0	5,693,769.0
CFE Generación V, EPS	99.99%	597,784.0	23,719.0
CFE Generación VI, EPS	99.99%	12,339,412.0	8,145,346.0
CFE Distribución, EPS	99.99%	235,150,514.0	24,730,550.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	99.99%	(126,337,708.0)	(1,483,780.0)
CFE Transmisión, EPS	99.99%	330,251,949.0	18,053,367.0
CFEnergía, S. A. de C. V.	99.99%	51,296,427.0	12,525,665.0
CFE Internacional, LLC.	99.99%	127,378.0	1,580,867.0
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	99.99%	(62,674.0)	395,126.0
CFE Suministro Calificado, S. A. de C. V.	99.99%	7,586,990.0	4,500,243.0
CFE Internet para Todos	99.99%	6,877,902.0	(6,744,306.0)
Otras		393,046.0	1,429,928.0
<b>Total</b>		<b>862,495,919.0</b>	<b>94,952,031.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

Como parte del fortalecimiento de las finanzas de la Comisión Federal de Electricidad, CFE se realizó una aportación a su subsidiaria CFE Telecomunicaciones e Internet para Todos, EPS por un monto de \$10,000,000.0 para la adquisición de infraestructura y así garantizar el derecho de acceso a las tecnologías de información, comunicación y servicios tecnológicos incluyendo desarrollos de sistemas informáticos y de telecomunicaciones.

2022	Participación %	En el capital contable	En los resultados
CFE Generación I, EPS	99.9%	65,013,366.0	4,949,005.0
CFE Generación II, EPS	99.9%	85,133,420.0	4,814,365.0
CFE Generación III, EPS	99.9%	89,310,533.0	4,461,005.0
CFE Generación IV, EPS	99.9%	74,763,803.0	(3,176,687.0)
CFE Generación V, EPS	99.9%	448,924.0	29,175.0
CFE Generación VI, EPS	99.9%	5,168,942.0	1,711,055.0
CFE Distribución, EPS	99.9%	197,789,111.0	11,388,153.0
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	99.9%	(123,591,549.0)	(72,624,030.0)
CFE Transmisión, EPS	99.9%	302,430,878.0	7,131,758.0
CFEnergía, S. A. de C. V.	99.9%	38,770,762.0	12,749,201.0
CFE Internacional, LLC.	99.9%	(1,549,378.0)	(430,719.0)
CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V.	99.9%	(457,800.0)	(284,934.0)
CFE Suministro Calificado, S. A. de C. V.	99.9%	3,174,633.0	1,968,577.0
CFE Internet para Todos		3,622,208.0	4,979,944.0
Otras		(684,395.0)	(227,533.0)
<b>Total</b>		<b>739,343,458.0</b>	<b>(22,561,665.0)</b>

## 8. PLANTAS, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

Los saldos netos de plantas, instalaciones y equipos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

	Diciembre 31, 2022	Adiciones	Capitalizaciones	Bajas	Depreciación del periodo	Diciembre 31, 2023
Plantas instalaciones y equipo en operación	112,420,752.0	426,360.0	53,594.0	(251,649.0)	-	112,649,057.0
Refacciones capitalizables	2,023,913.0	32,307.0	-	-	-	2,056,220.0
Obras en proceso	607,270.0	-	(53,594.0)	-	-	553,676.0
Materiales para construcción	3,164,926.0	-	-	(49,259.0)	-	3,115,667.0
Subtotal	118,216,861.0	458,567.0	0	(300,908.0)	-	118,374,620.0
Depreciación acumulada	(83,146,138.0)	-	-	219,540.0	(1,813,527.0)	(84,740,125.0)
<b>Total</b>	<b>35,070,723.0</b>	<b>458,667.0</b>	<b>0</b>	<b>(81,368.0)</b>	<b>(1,813,527.0)</b>	<b>33,634,495.0</b>

	Diciembre 31, 2021	Adiciones	Capitalizaciones	Bajas	Depreciación del periodo	Diciembre 31, 2022
Plantas instalaciones y equipo en operación	109,219,789.0	3,388,784.0	-	(187,821.0)	-	112,420,752.0
Refacciones capitalizables	1,846,777.0	177,136.0	-	-	-	2,023,913.0
Obras en proceso	629,158.0	-	-	(21,888.0)	-	607,270.0
Materiales para construcción	2,619,076.0	545,850.0	-	-	-	3,164,926.0
Subtotal	114,314,800.0	4,111,770.0	-	(209,709.0)	-	118,216,861.0
Depreciación acumulada	(81,508,475.0)	-	-	125,674.0	(1,763,337.0)	(83,146,138.0)
<b>Total</b>	<b>32,806,325.0</b>	<b>4,111,770.0</b>	<b>-</b>	<b>(84,035.0)</b>	<b>(1,763,337.0)</b>	<b>35,070,723.0</b>

Se consideró que el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es el valor razonable menos costos de disposición.

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

Los eventos y circunstancias que han llevado al reconocimiento del deterioro, reconocimiento de revaluación y la reversión del deterioro de los activos, se origina por las condiciones actuales y futuras del Mercado Eléctrico Mexicano y presenta diferentes condiciones por tecnología de generación. Al respecto, cabe mencionar que en los últimos tres años las condiciones del mercado de generación eléctrica en México han tenido una evolución, destacando la entrada en operación de una red de gasoductos que alteró significativamente la disponibilidad de gas natural regionalmente y la entrada de energía con fuentes renovables, además, esta red sigue optimizándose.

La Empresa determinó a la Central Nucleoeléctrica de Laguna Verde como una unidad generadora de efectivo (UGE).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la vida útil para la central nucleoeléctrica unidad 2 fue de 55 años y por la Unidad 1 de 50 años.

El método para determinar el valor razonable utilizó el enfoque del ingreso que 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.

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



**MEDICIÓN DE VALORES RAZONABLES**

**I) TÉCNICA DE VALORACIÓN Y DATOS DE ENTRADA NO OBSERVABLES SIGNIFICATIVOS**

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

Técnica de valoración	Datos de entrada no observables significativos	Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable
<p>Flujos de efectivo descontados: El modelo de valuación considera el valor presente de los flujos de efectivo netos que serán generados por las plantas, instalaciones y equipo, considerando la tasa de crecimiento esperada de los ingresos.</p> <p>Los flujos de efectivo netos esperados son descontados usando tasa de descuento ajustados por riesgo.</p>	<p>Generación</p> <p>Vida útil de los activos (60 años)</p> <p>Tasa de descuento 7.674%</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>- La vida útil fuera mayor (menor).</li> <li>- La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor).</li> </ul>

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

## CUENTA PÚBLICA 2023

**Obras en proceso** - Los saldos de obras en proceso al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

Planta:	2023	2022
Vapor	326.0	326.0
Hidroeléctricas	588,715.0	588,715.0
Nucleoeléctricas	124,265.0	205,157.0
Geotérmicas	153,761.0	164,504.0
Líneas, redes y subestaciones	-	461,678.0
Oficinas e instalaciones generales	18,087.0	18,088.0
Anticipos de Construcción	(331,478.0)	(831,198.0)
<b>Total</b>	<b>553,676.0</b>	<b>607,270.0</b>

### INTEGRACIÓN DE LOS BIENES MUEBLES

Concepto	2023	2022
Mobiliario y Equipo de Administración	2,651,838.9	2,181,923.5
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	-	-
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	-	-
Vehículos y Equipo de Transporte	433,916.2	390,932.9
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	23,013,241.9	22,971,558.4
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	-	-
Activos Biológicos	-	-
<b>Suma de Bienes Muebles</b>	<b>26,098,997.0</b>	<b>25,544,414.9</b>

Producto de la conciliación contable-física se reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2023.

## CUENTA PÚBLICA 2023

Registro Contable	Valor de la relación de bienes muebles	Conciliación
<b>26,098,997.0</b>	<b>24,524,660.1</b>	<b>1,574,336.9</b>

Nota: La diferencia se debe a que en la integración del rubro de bienes muebles contable se incluyen las cuentas de Materiales para Operación IFRS (Cargo) por \$ 2,056,220,035.08; 100341 11\*\*\*- Compensación de Ingresos por Venta de Activo Fijo por \$ -285,135,662.04, 100345 11\*\*J- Activos de Poco Valor Revaluados (Cons) por \$ -32,654.28 y la cuenta 425805 3810J- Revaluación por \$ -196,714,784.18 las cuales no se consideran en la relación de Bienes Muebles.

### INTEGRACIÓN DE LOS BIENES INMUEBLES

Concepto	2023	2022
Terrenos	7,192,496.0	7,192,496.0
Viviendas	-	-
Edificios no Habitacionales	23,521,286.8	23,732,307.3
Otros Bienes Inmuebles	5,138,441.4	5,138,441.4
<b>Subtotal de Bienes Inmuebles</b>	<b>35,852,224.4</b>	<b>36,063,244.8</b>
Infraestructura	52,754,054.2	41,657,933.6
<b>Subtotal de Infraestructura</b>	<b>52,754,054.2</b>	<b>3,772,194.8</b>
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	3,669,341.7	11,179,070.3
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	-	14,951,265.1
<b>Subtotal de Construcciones en Proceso</b>	<b>3,669,341.7</b>	<b>92,672,443.7</b>
<b>Suma de Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso</b>	<b>92,275,620.3</b>	<b>92,672,443.7</b>

Producto de la conciliación contable-física se reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2023.

## CUENTA PÚBLICA 2023

Registro Contable	Valor de la relación de bienes inmuebles	Conciliación
<b>92,275,620.38</b>	<b>71,556,689.07</b>	<b>20,718,931.3</b>

Nota: La diferencia se debe a que en la integración del rubro de bienes inmuebles contable se incluyen las cuentas de Obras en Proceso por \$553,674,910.89, Materiales para Construcción por \$ 1,877,381,534.67, Anticipos para construcción por \$1,238,285,260.5, 100365 11L80- Proyectos PIDIREGAS Pendientes Entrar en Operación Lt por \$ 2,372,878,163.69 bienes aportados por INDAABIN por \$ 731,523,997, R evaluación de equipo en arrendamiento por \$ 473,571,403.21, Activo Fuera de Uso \$5,138,441,493.19, 307710 14770- Adquisición de Terrenos en Proceso de Regularización por \$192,691,487.24, Reserva de desmantelamiento de la CNLV \$ 328,378,796 las cuales no se consideran en la relación de Bienes Inmuebles, ya que no considera datos de activo fijo, son solo saldos. Adicionalmente en la información contable se incluye la cuenta Equipo en Arrendamiento por un importe de \$8,273,751,122.88 la cual se excluye del listado de Bienes Inmuebles, ya que la NIIF 16 Determinan a estos equipos como Bienes con Derecho de Uso, así como la cuenta 100023 Deterioro Edificios y Construcciones por \$ (461,646,866.62).

### 9. ACTIVO POR DERECHO DE USO ARRENDAMIENTO

Los saldos netos de activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

	Diciembre 2022	Adiciones	Amortización	Diciembre 2023
Inmuebles	269,156.0	-	-	269,156.0
Vehículos	4,168,262.0	2,329,342.0	-	6,497,604.0
Infraestructura	158,803,321.0	-	-	158,803,321.0
Gasoductos	430,706,144.0	1,134,813.0	-	431,840,957.0
<b>Subtotal</b>	<b>593,946,883.0</b>	<b>3,464,155.0</b>	<b>-</b>	<b>597,411,038.0</b>
Inmuebles	(259,536.0)	-	-	(259,536.0)
Vehículos	(2,879,783.0)	-	(1,377,405.0)	(4,257,188.0)
Infraestructura	(73,287,675.0)	-	(7,573,090.0)	(80,860,765.0)
Gasoductos	(80,515,412.0)	-	(15,727,302.0)	(96,424,714.0)
Depreciación acumulada	(156,942,406.0)	-	(24,677,797.0)	(181,620,203.0)
<b>Total</b>	<b>437,004,477.0</b>	<b>3,464,155.0</b>	<b>(24,677,797.0)</b>	<b>415,790,835.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

	2021	Adiciones	Bajas	Depreciación	2022
Inmuebles	268,714.0	442.0	-	-	269,156.0
Vehículos	4,173,988.0	-	(5,726.0)	-	4,168,262.0
Infraestructura	158,803,321.0	-	-	-	158,803,321.0
Gasoductos	398,657,562.0	32,048,582.0	-	-	430,706,144.0
<b>Subtotal</b>	<b>561,903,585.0</b>	<b>32,049,024.0</b>	<b>(5,726.0)</b>	<b>-</b>	<b>593,946,883.0</b>
Inmuebles	(259,489.0)	-	-	(47.0)	(259,536.0)
Vehículos	(1,842,726.0)	-	-	(1,037,057.0)	(2,879,783.0)
Infraestructura	(65,714,585.0)	-	-	(7,573,090.0)	(73,287,675.0)
Gasoductos	(64,794,378.0)	-	-	(15,721,034.0)	(80,515,412.0)
Depreciación acumulada	(132,611,178.0)	-	-	(24,331,228.0)	(156,942,406.0)
<b>Total</b>	<b>429,292,407.0</b>	<b>32,049,024.0</b>	<b>(5,726.0)</b>	<b>(24,331,228.0)</b>	<b>437,004,477.0</b>

### 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

#### a. CLASIFICACIONES CONTABLES Y VALORES RAZONABLES

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

Adicionalmente para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los instrumentos financieros derivados han sido designados y califican principalmente como instrumentos derivados de cobertura de flujo de efectivo dado que se encuentran referenciados a la deuda contratada. La parte efectiva de las ganancias o pérdidas en los derivados en flujos de efectivo se reconoce en el capital contable bajo el concepto de "Efecto por el valor razonable de los derivados", y la parte ineficaz se carga a los resultados de las operaciones del periodo.

El valor razonable de la posición total de instrumentos financieros, al 31 de diciembre 2023 ascendió a \$(17,738,248) y para el 31 de diciembre 2022 fue de \$(9,411,848), respectivamente.

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN.**

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la CFE mantenía en su posición de instrumentos derivados designados de negociación cuyo valor razonable representaba un pasivo de \$(3,166,342) y \$(13,749,124) respectivamente.

Instrumento	Subyacente	Vencimiento	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CCS	Línea Mizuho	2023	-	(235,104.0)
P.Only	Intercambio Inicial P.O 2033	2023	-	(1,668,132.0)
P.Only	Intercambio Inicial P.O 2052	2023	-	(3,889,939.0)
IRS	Tipo de cambio Tasa de interés	2023	-	(6,995,139.0)
CCS	Cobertura recompra CFE 2024	2024	(1,741,728.0)	-
CCS	Cobertura recompra CFE 2027	2027	(365,644.0)	-
FWD JPY/Usd	Tipo de cambio y tasa de interés	2036	(1,058,970.0)	(960,810.0)
<b>Total</b>			<b>(3,166,342.0)</b>	<b>(13,749,124.0)</b>

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

2) El 26 de septiembre 2023 concluyó de manera exitosa su segunda operación de E de Pasivos (recompra de bonos) en los mercados financieros internacionales bajo el formato 144 A / RegS. La operación consistió en la recompra voluntaria de cuatro bonos internacionales emitidos con anterioridad por la CFE en moneda extranjera, con criterios de prioridad conforme al plazo de vencimiento, siendo el bono de corto plazo el de mayor interés y los bonos de largo plazo de menor preferencia.

Nombre Bono Posición Primaria	Fecha de vencimiento	Monto en circulación Antes recompra	Monto nacional de recompra	Monto nacional después recompra
4.875% Bono CFE 2024	16/01/2024	869.7	482.6	387.1
4.750% Bono CFE 2027	23/02/2027	815.0	325.7	489.3
6.125% Bono CFE 2045	16/06/2045	618.3	16.0	602.3
6.125% Bono CFE 2042	14/02/2042	563.5	53.2	510.3
<b>Total</b>		<b>2,866.5</b>	<b>877.5</b>	<b>1,989.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

3) El pasado 29 de diciembre de 2023, se realizó la liquidación de la posición primaria a el remanente correspondiente al Bono CFE 2024 por un monto de 387.1 millones de dólares por lo cual la cobertura se reclasifica a negociación temporal y la fecha de liquidación de la cobertura fue concluida el 11 de enero de 2024.

4) Por su parte la cobertura del Bono CFE 2027, al cierre del ejercicio 2023 mantiene un saldo remante de 489.3 mdd con una cobertura financiera de tipo de cambio y tasa de interés de 712.6 mdd, de los cuales 223 millones de dólares se migrarán a otra posición primaria durante el ejercicio 2024.

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

### **INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA.**

Al 31 de diciembre de 2023, y 2022 la operación de CFE mantenía en su posición instrumentos derivados designados de cobertura, sobre tipo de cambio y sobre tasas de interés, según se describe en la integración a continuación:

Instrumento	Subyacente	Tipo de cobertura	Año Venc.	Posición Primaria (Líneas/Bonos)	Hedg e Ratio	Valor razonable 2023	Valor razonable 2022
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2023	1100000080	100%	-	219,149.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2024	1100002956	100%	(944,467.0)	459,169.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2027	1100003606	100%	(699,503.0)	493,544.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2032	1200002801	100%	(552,684.0)	123,039.0
				1200000551			
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2036	Linea Pidirega	100%	926,006.0	3,356,850.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2042	Bono 2042	100%	(111,010.0)	171,766.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2047	Bono Formosa 1	100%	211,444.0	250,098.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2048	Bono Formosa 2	100%	(232,658.0)	472,243.0
Participating							
Swap	(1)	Flujos de efectivo	2027	Bono 2027	100%	(101,354.0)	105,144.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2045	Bono 2045	100%	258,366.0	575,357.0

## CUENTA PÚBLICA 2023

Instrumento	Subyacente	Tipo de cobertura	Año Venc.	Posición Primaria (Líneas/Bonos)	Hedg e Ratio	Valor razonable 2023	Valor razonable 2022
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2030	Bono Formosa 4	33%	(1,173,445.0)	(340,659.0)
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2029	Bono Formosa 3	30%	(708,505.0)	1,788,274.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2029	Línea SACE/2029	100%	(964,744.0)	443,547.0
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2031	Bono 2031	100%	(2,962,583.0)	(828,480.0)
CCS	(1)	Flujos de efectivo	2033	Bono 2033	100%	(4,509,460.0)	266,372.0
P.Only	(1)	Flujos de efectivo	2051	Bono 2051	100%	(64,457.0)	-
P.Only	(1)	Flujos de efectivo	2052	Bono 2052	100%	(549,162.0)	347,499.0
CCS	(2)	Flujo de efectivo	2022-2025	Venta Energía	N/A	(534,689.0)	(340,861.0)
Opciones	(3)	Flujo de efectivo	2023-2024	Venta Energía	42.6%	(1,859,001.0)	(3,224,775.0)
<b>Cobertura</b>						<b>(14,571,906.0)</b>	<b>4,377,276.0</b>

(1) /Tipo de cambio y tasa de interés

(2) / Tipo de Cambio

(3) /Commodities (terceros)

La tabla anterior incluye el Mark to Market de los derivados de cobertura.

	2023	2022
Activos		
Cobertura	1,395,816.0	9,072,051.0
<b>Total</b>	<b>1,395,816.0</b>	<b>9,072,051.0</b>
Pasivos		
Cobertura	(15,967,722.0)	(4,734,775.0)
Negociación	(3,166,342.0)	(13,749,124.0)
<b>Total</b>	<b>(19,134,064.0)</b>	<b>(18,483,899.0)</b>
<b>Neto</b>	<b>(17,738,248.0)</b>	<b>(9,411,848.0)</b>



## CUENTA PÚBLICA 2023

Al 31 de diciembre de 2023 el Mark to Market total correspondiente a los derivados de negociación y cobertura, fue un pasivo neto de \$17,738,248, por su valor en libros.

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

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

### COBERTURAS DE GAS NATURAL POSICIÓN PROPIA

En la sesión 56 Ordinaria del Consejo de Administración celebrada el 13 de julio de 2023 se autorizó la Estrategia de coberturas de exposición cambiaria, tasa de interés y precio de combustible para 2024-2025 de la Comisión Federal de Electricidad.

### CONTRATOS VIGENTES PROGRAMA

Nivel strike	Abr 23 Abr 24	Abr 23 Dic 23	Abr 23 Feb 24	Ago 23 Abr 24	Ene 24 May 24	Jun 23 Abr 24	May 23 Abr 24	May 23 Mar 24	Ene 24 Mar 24	May 24 Oct 24	Nov 24 Abr 25	Total
3.00 USD call	-	-	-	2.0	-	-	-	-	-	38.0	2.0	<b>42.0</b>
3.50 USD call	3.0	-	-	-	25.0	17.0	6.0	3.0	-	39.0	4.0	<b>97.0</b>
3.75 USD call	-	-	-	-	33.0	-	-	-	12.0	45.0	-	<b>90.0</b>
4.00 USD call	40.0	-	3.0	-	-	2.0	4.0	-	-	-	-	<b>49.0</b>
5.50 USD call	-	62.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>62.0</b>
3.25 USD call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.0	-	<b>11.0</b>
<b>Total Contratos</b>	<b>43.0</b>	<b>62.0</b>	<b>3.0</b>	<b>2.0</b>	<b>58.0</b>	<b>19.0</b>	<b>10.0</b>	<b>3.0</b>	<b>12.0</b>	<b>133.0</b>	<b>6.0</b>	<b>351.0</b>

La clasificación de la posición de la cobertura de gas natural es de cobertura y se mantiene en la posición propia de CFE Corporativo con una cobertura estimada de 46.96% al cierre de diciembre 2023 con vigencia hasta el mes de abril 2025.

## CUENTA PÚBLICA 2023

El valor de mercado al 31 de diciembre 2023 de la posición fue de \$(1,859,001.0) registrado como un pasivo que corresponde al valor de mercado de la opción de NYMEX incluido el riesgo de base y el índice requerido para cubrir la posición primaria de consumos del índice de Houston Ship Channel daily.

Al 31 de diciembre de 2023, el efecto ORI para los próximos años (cartera actual) del portafolio de FX y tasas se detalla a continuación

### MILLONES DE PESOS

Year	M-tM	ORI	Resultados (Interés y tipo de cambio)
2024	(13,162.0)	(26,597.0)	13,435.0
2025	(11,761.0)	(24,187.0)	12,426.0
2026	(9,691.0)	(21,552.0)	11,862.0
2027	(7,087.0)	(18,508.0)	11,421.0
2028	(3,887.0)	(16,567.0)	12,680.0

### MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE

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

### AJUSTE DEL VALOR RAZONABLE O MARK TO MARKET POR RIESGO DE CRÉDITO

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

El neto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados (Mark to Market) vigente al 31 de diciembre de 2023, y de 2022 antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a \$(17,497,742) y \$(9,062,201) que se incluye en el balance y representa el monto a favor del Corporativo con las contrapartes.

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

### METODOLOGÍA PARA AJUSTAR EL VALOR RAZONABLE

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

Al 31 de diciembre de 2023, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment), se detalla a continuación.

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2023
Deutsche Bank	1,475,281.0	1,360,916.0	114,365.0
Scotiabank	(489,335.0)	(489,335.0)	-
MUFG	(894,670.0)	(897,567.0)	2,897.0
BBVA	(1,132,051.0)	(1,132,051.0)	-
BNP PARIBAS	(1,252,584.0)	(1,256,314.0)	3,730.0
SANTANDER	(1,328,728.0)	(1,328,728.0)	-
Bank of America	(1,963,449.0)	(1,975,667.0)	12,218.0
Goldman Sachs	(2,230,516.0)	(2,276,598.0)	46,082.0
CitiBanamex	(2,272,756.0)	(2,319,374.0)	46,618.0
Barclays Bank	(2,402,944.0)	(2,402,977.0)	33.0
JP Morgan	(2,462,443.0)	(2,463,084.0)	641.0
Morgan Stanley	(2,543,547.0)	(2,557,468.0)	13,921.0
<b>Total</b>	<b>(17,497,742.0)</b>	<b>(17,738,247.0)</b>	<b>240,505.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

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

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2022
Deutsche Bank	2,095,269.0	1,885,146.0	210,123.0
Goldman Sachs	1,017,303.0	856,694.0	160,609.0
Morgan Stanley	458,787.0	391,201.0	67,586.0
BBVA	296,527.0	275,172.0	21,355.0
SANTANDER	146,579.0	133,864.0	12,715.0
MUFG	(153,053.0)	(153,053.0)	-
Scotiabank	(447,374.0)	(447,374.0)	-
Bank of America	(613,276.0)	(626,330.0)	13,054.0
BNP PARIBAS	(620,985.0)	(628,316.0)	7,331.0
Barclays Bank	(868,130.0)	(955,932.0)	87,802.0
JP Morgan	(962,487.0)	(1,484,495.0)	522,008.0
CitiBanamex	(3,005,583.0)	(3,133,191.0)	127,608.0
Credit Suisse	(6,405,778.0)	(5,525,234.0)	(880,544.0)
<b>Total</b>	<b>(9,062,201.0)</b>	<b>(9,411,848.0)</b>	<b>349,647.0</b>

### JERARQUÍA DEL VALOR RAZONABLE O MARK TO MARKET

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

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

### INFORMACIÓN DE NIVEL 2

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

Por lo tanto, se determina que el nivel de jerarquía del Mark to Market de la Entidad para los instrumentos financieros derivados vigentes al 31 de diciembre de 2023 es de nivel 2 por los puntos mencionados a continuación:

- 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.
- d) Gestión de riesgos financieros.

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

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

### RIESGO CREDITICIO

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

## CUENTA PÚBLICA 2023

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

El valor en libros de los activos y pasivos financieros derivados netos representan la exposición máxima al riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 esto ascendía a \$(17,497,742.0) y \$(9,062,201.0) respectivamente.

### RIESGO DE LIQUIDEZ

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

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

La exposición al riesgo de liquidez por la tenencia de instrumentos financieros derivados surge del valor en libros de los pasivos financieros correspondientes a estos instrumentos. Al 31 de diciembre de 2023, y al 31 de diciembre de 2022 esto ascendía a \$21,154,102 y \$18,936,921 respectivamente.

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

Diciembre 31, 2023	Menos de 1 año	Mas de 1 año y menos de 5 años	Total
CCS	32,271.0	64,892.0	97,163.0
<b>Total, por pagar</b>	<b>32,271.0</b>	<b>64,892.0</b>	<b>97,163.0</b>
CCS	23,872.0	51,889.0	75,761.0
<b>Total, por cobrar</b>	<b>23,872.0</b>	<b>51,889.0</b>	<b>75,761.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

Diciembre 31, 2022	Menos de 1 año	Mas de 1 año y menos de 5 años	Total
CCS	29,195.0	81,940.0	111,135.0
<b>Total, por pagar</b>	<b>29,195.0</b>	<b>81,940.0</b>	<b>111,135.0</b>
CCS	25,795.0	87,497.0	113,292.0
<b>Total, por cobrar</b>	<b>25,795.0</b>	<b>87,497.0</b>	<b>113,292.0</b>

### RIESGOS DE MERCADO

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

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

#### a) RIESGOS CAMBIARIOS.

51.5% 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 2023 y 2022, CFE mantuvo swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$171,959.0 y \$145,318.0 millones de pesos respectivamente.

Para cubrir los riesgos cambiarios de nuestra deuda por \$32 billones en yenes, CFE entra en una serie de forwards de tipo de cambio bajo los cuales adquirimos yenes japoneses. El valor de mercado de esta transacción al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre de 2022 fueron de \$(1,058,970.0) y \$(960,810.0) respectivamente. Estos instrumentos derivados no fueron designados como coberturas.

### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD PARA EFECTOS DE TIPO DE CAMBIO

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de los tipos de cambio MXN / USD y JPY / USD al 31 de diciembre de 2023 habría afectado el valor razonable de la posición total de los instrumentos financieros derivados en moneda extranjera y, por lo tanto, los resultados del período y los otros ingresos integrales (como algunos de ellos se designan como coberturas), en los montos que se muestran en el cuadro a continuación:

Instrumento	Efecto en resultados		Efecto en capital	
	+100 pips	-100 pips	+100 pips	-100 pips
Cross Currency	98,923.0	(98,923.0)	-	-
JPY/USD	-	-	2,694.0	(2,694.0)
Excedente cobertura 2024	-	-	8,697.0	(8,697.0)
Excedente cobertura 2027	-	-	2,234.0	(2,234.0)
<b>Total</b>	<b>98,923.0</b>	<b>(98,923.0)</b>	<b>13,625.0</b>	<b>(13,625.0)</b>

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

### b) RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS

El 23.3% de nuestra deuda devenga intereses a tasas variables, que se calculan por referencia a la tasa TIIE en el caso de la deuda denominada en pesos. Al 31 de diciembre 2023 no se ejecutaron coberturas de Interest Rate Swap.



## ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD PARA TIPOS DE INTERÉS

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de las tasas de interés al 31 de diciembre de 2023 habría afectado el valor razonable de la posición total de instrumentos financieros derivados asociados a un tipo de interés variable y, por lo tanto, los resultados del período y el otro resultado integral (ya que algunos de ellos son designados como de cobertura), en los montos que se muestran a continuación:

31/12/23	Efecto en capital	
	+ 100 Punto base	- 100 Punto base
Tasa de interés swaps	1,369.0	(1,369.0)

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

## 11. DEUDA A CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la deuda se integra de:

	2023	2022
Deuda documentada	39,383,063.0	18,037,363.0
Deuda PIDIREGAS	13,095,590.0	13,092,225.0
<b>Total, de deuda a corto</b>	<b>52,478,653.0</b>	<b>31,129,588.0</b>
Deuda documentada	226,310,369.0	250,965,839.0
Deuda PIDIREGAS	84,926,476.0	104,386,741.0
<b>Total, de deuda a largo plazo</b>	<b>311,236,845.0</b>	<b>355,352,580.0</b>
<b>Total, de deuda</b>	<b>363,715,498.0</b>	<b>386,482,168.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

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

Tipo de Deuda	Diciembre 2022	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Diciembre 2023
Deuda Documentada	269,003,202.0	154,363,224.0	(137,148,950.0)	(20,524,044.0)	265,693,432.0
Deuda Pidiregas	117,478,966.0	536,685.0	(10,485,844.0)	(9,507,741.0)	98,022,066.0
<b>Total</b>	<b>386,482,168.0</b>	<b>154,899,909.0</b>	<b>(147,634,794.0)</b>	<b>(30,031,785.0)</b>	<b>363,715,498.0</b>

Tipo de Deuda	Diciembre 2021	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria e intereses	Diciembre 2022
Deuda Documentada	258,339,513.0	119,888,208.0	(99,813,569.0)	(9,410,950.0)	269,003,202.0
Deuda Pidiregas	123,513,258.0	8,768,567.0	(10,568,699.0)	(4,234,160.0)	117,478,966.0
<b>Total</b>	<b>381,852,771.0</b>	<b>128,656,775.0</b>	<b>(110,382,268.0)</b>	<b>(13,645,110.0)</b>	<b>386,482,168.0</b>

### DEUDA DOCUMENTADA

Los movimientos de la deuda documentada al 31 de diciembre de 2023 y del 1° de enero de 2022 se integran a continuación:

### DEUDA EXTERNA

Con fechas 4 y 18 de diciembre de 2023, se dispusieron \$14.9 MEUR de un crédito contratado con la Agence Française de Développement (AFD) firmado el 14 de octubre de 2021 por un monto de 200 MEUR, a una tasa de EURIBOR más 2.10% y vencimiento en abril de 2041.

El 21 de noviembre de 2023, se dispusieron \$18.4 MUSD de la línea de crédito suscrita con Banamex, S.A. destinada a financiar uranio enriquecido para la Central Nucleoeléctrica Laguna Verde, a plazo de un año; amortización y pago de intereses al vencimiento a una tasa fija anual equivalente a la suma de la tasa SOFR a 12 meses más un margen de 130 puntos base.

## CUENTA PÚBLICA 2023

---

Con fechas 12 y 27 de octubre y 30 de noviembre de 2023, se desembolsaron \$400 MUSD de la línea de crédito revolvente sindicada firmada con Credit Agricole, CIB, de fecha 20 de diciembre de 2022, por un monto de \$1,540 MUSD a la tasa TERM SOFR más 0.10% más un margen de 1.15% y vencimiento en diciembre de 2025.

El 30 de octubre de 2023, se dispusieron \$200 MUSD del crédito revolvente contratado con la Corporación Andina de Fomento (CAF) firmado el 29 de noviembre de 2022 por un monto de \$200 MUSD, a la tasa de TERM SOFR (6 meses) más 0.45% y vencimiento el 29 de diciembre 2023.

El 21 de junio de 2023, se dispusieron \$98.7 MUSD de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 19 de julio de 2019 por un monto de \$150 MUSD, a una tasa de Term SOFR (6 meses) más 3.078% y plazo 20 años.

El 21 de abril de 2023, se dispusieron \$200 MUSD de un crédito revolvente contratado con la Corporación Andina de Fomento (CAF) firmado el 29 de noviembre de 2022 por un monto de \$200 MUSD, a una tasa de TERM SOFR (6 meses) más 0.50% y vencimiento el 23 de octubre 2023.

En el período enero – marzo de 2023, se desembolsaron \$800 MUSD de una línea de crédito revolvente sindicada firmada con Credit Agricole, CIB, de fecha 20 de diciembre de 2022, por un monto de \$1,540 MUSD, a una tasa TERM SOFR más 0.10% más un margen de 1.15% y plazo de 3 años.

El 15 de febrero de 2023, se dispusieron por \$29.4 MEUR de un crédito contratado con la Agence Francaise de Developpement (AFD) firmado el 14 de octubre de 2021 por un monto de \$200 MEUR, a una tasa de EURIBOR más 2.10% y vencimiento en abril de 2041.

El 10 de febrero de 2023, se dispusieron \$100 MUSD, de un crédito comercial revolvente firmado el 31 de enero de 2023 por un monto de \$100 MUSD con Sumitomo Mitsui Banking Corporation, a una tasa de TERM SOFR a plazo USD más 0.95% y vencimiento en enero 2024.

El 6 de enero de 2023, se dispusieron por \$200 MUSD de un crédito revolvente contratado con la Corporación Andina de Fomento (CAF) firmado el 29 de noviembre de 2022 por un monto de \$200 MUSD, a una tasa de TERM SOFR más el margen que se establezca en la solicitud de desembolso y vencimiento el 31 de marzo 2023.

## CUENTA PÚBLICA 2023

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) El primero identificado como "4.7% Notes due 2029" por \$1,250.0 MUSD, tasa fija de 4.7% y vencimiento en mayo 2029, destinado al financiamiento de proyectos de inversión y actividades contempladas en el Marco de Financiamiento Sustentable "Sustainable Financing Framework" y de diversas actividades autorizadas por la Ley de la CFE.
- b) El segundo identificado como "6.3% Notes due 2052" por \$500.0 MUSD, tasa fija de 6.3% y plazo de 30 años, destinado al financiamiento de proyectos de inversión y actividades contempladas en el Marco de Financiamiento Sustentable "Sustainable Financing Framework" y de diversas actividades autorizadas por la Ley de la CFE.

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

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

## CUENTA PÚBLICA 2023

Deuda externa	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2023		2022	
				Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)	Moneda nacional	Moneda extranjera (miles)
EN DÓLARES AMERICANOS: al tipo de cambio por dólar de \$16.922 a diciembre 2023 y de \$19.4143 a diciembre 2022	BILATERAL	Fija y Variable – 6.84%	Varios hasta 2030	7,333,934.0	433,396.0	7,486,131.0	385,599.0
	BONOS	Fija y Variable - 4.7%	Varios hasta 2052	105,316,432.0	6,223,640.0	146,740,491.0	7,558,371.0
	REVOLVENTES	Fija y Variable – 6.31%	Varios hasta 2026	1,744,901.0	103,114.0	117,810.0	6,068.0
	SINDICADO	Fija y Variable – 6.59%	2026	4,230,500.0	250,000.0	-	-
<b>SUMAN DÓLARES AMERICANOS:</b>				<b>118,625,767.0</b>	<b>7,010,150.0</b>	<b>154,344,432.0</b>	<b>7,950,038.0</b>
EN EUROS: al tipo de cambio por Euros de \$18.6929 a diciembre 2023 y de \$20.7692 a diciembre 2022	BILATERAL	Fija y Variable – 5.59%	Varios hasta 2041	2,295,248.0	122,787.0	1,629,342.0	78,450.0
<b>SUMA EUROS:</b>				<b>2,295,248.0</b>	<b>122,787.0</b>	<b>1,629,342.0</b>	<b>78,450.0</b>
EN YENES JAPONESES: al tipo de cambio por Yen Japonés de \$0.1199 a diciembre 2023 y de \$0.1474 a diciembre 2022	BONOS	Fija - 3.83%	2032	3,836,800.0	32,000,000.0	4,716,800.0	32,000,000.0
Bienes recibidos por instrumentos financieros, neto				723,239.0		514,849.0	
<b>SUMAN YENES JAPONESES:</b>				<b>4,560,039.0</b>	<b>32,000,000.0</b>	<b>5,231,649.0</b>	<b>32,000,000.0</b>
			<b>TOTAL, DEUDA EXTERNA</b>	<b>125,481,054.0</b>		<b>161,205,423.0</b>	

### CAMBIOS EN TASAS DE INTERÉS DE REFERENCIA (RFR)

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

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

### **Diferencias fundamentales entre las IBOR's y las RFR's:**

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

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

### **DEUDA INTERNA**

Durante el periodo del 31 de diciembre de 2023 y 1 de enero de 2022, CFE realizo las siguientes operaciones significativas de financiamiento de deuda interna.

El 29 de diciembre de 2023, se dispusieron \$6,400.0 MMXP mediante dos pagarés quirografarios suscritos con Scotiabank Inverlat, S.A., a tasa TIIE 28d más 0.80% y vencimiento el 31 de enero de 2024.

El 27 de diciembre de 2023, se dispusieron \$20.0 MUSD mediante pagaré quirografario suscrito con Banco Monex, S.A., a tasa SOFR más 1.50% y vencimiento el 27 de marzo de 2024.

El 20 de diciembre de 2023, se dispusieron de \$800.0 MMXP mediante pagaré quirografario suscrito con Scotiabank Inverlat, S.A., a tasa TIIE 28d más 0.80% y vencimiento el 22 de enero de 2024.

El 18 de diciembre de 2023, se dispusieron \$2,000.0 MMXP mediante pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y vencimiento el 15 de marzo de 2024.

El 15 de diciembre de 2023, se dispusieron \$3,000.0 MMXP mediante pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y vencimiento el 14 de marzo de 2024.

El 13 de diciembre de 2023, se dispusieron \$1,500.0 MMXP mediante pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y vencimiento el 12 de marzo de 2024.

El 11 de diciembre de 2023, se realizó la colocación de Certificados Bursátiles con clave CFE 23UX en los mercados nacionales por un monto de 582,350,700.0 UDIS, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 6.10% y vencimiento en noviembre de 2035.

El 11 de diciembre de 2023, se realizó la colocación de Certificados Bursátiles con clave CFE 23-3X en los mercados nacionales por un monto de \$2,512.0 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 10.88% y vencimiento en marzo 2030.

El 11 de diciembre de 2023, se realizó colocación de Certificados Bursátiles con clave CFE 23-2X en los mercados nacionales por un monto de \$2,844.0 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.56%, con vencimiento el 7 de diciembre de 2026.

El 28 de noviembre de 2023, se dispusieron \$2,750 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo hasta por 200 MUSD o su equivalente en moneda nacional, contratado con Banorte de fecha 23 de noviembre de 2023, en dos tranches, el primero por \$1,500 MMXP a una tasa de TIIE 91d más 1.25% con vencimiento el 27 de febrero de 2024; y el segundo por \$1,250 MMXP a una tasa de TIIE 91d más 1.30% con vencimiento el 27 de marzo de 2024.

El 27 de noviembre de 2023, se dispusieron \$500.0 MMXP mediante pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y vencimiento el 23 de febrero de 2024.



## CUENTA PÚBLICA 2023

---

El 21 de noviembre de 2023, se dispusieron \$1,500.0 MMXP mediante pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y vencimiento el 19 de febrero de 2024.

El 21 de noviembre de 2023, se dispusieron \$5,000.0 MMXP del crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y vencimiento el 28 de diciembre de 2023.

El 17 de noviembre de 2023, se dispusieron \$1,500.0 MMXP mediante pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y vencimiento el 15 de febrero de 2024, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 18 de agosto de 2023.

El 10 de noviembre de 2023, se dispusieron \$2,400.0 MMXP mediante pagaré quirografario suscrito con Scotiabank Inverlat, S.A., a tasa TIIE 28d más 0.80% y vencimiento el 29 de diciembre de 2023.

El 3 de noviembre de 2023, se dispusieron \$4,000.0 MMXP mediante pagaré quirografario suscrito con Scotiabank Inverlat, S.A., a tasa TIIE 28d más 0.80% y vencimiento el 29 de diciembre de 2023.

El 3 de octubre de 2023, se dispusieron \$4,000.0 MMXP mediante dos pagarés quirografarios suscritos con Scotiabank Inverlat, S.A., a tasa TIIE 28d más 0.80% y vencimiento el 31 de octubre de 2023.

El 6 de septiembre de 2023, se dispusieron \$4,000.0 MMXP mediante dos pagarés quirografarios suscritos con Scotiabank Inverlat, S.A., a tasa TIIE 28d más 0.80% y vencimiento 29 de septiembre 2023.

El 20 de julio de 2023, se dispusieron \$1,000.0 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banorte el 20 de enero de 2023, a tasa TIIE 28d más 1%, con vencimiento el 21 de agosto de 2023.

El 3 de julio de 2023, se realizó la colocación en los mercados nacionales emisiones de Certificados Bursátiles con clave CFE 22-2S por un monto de \$3,153.8 MMXP, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija 10.82%, con vencimiento en noviembre 2030.

## CUENTA PÚBLICA 2023

---

El 3 de julio de 2023, se realizó la colocación en los mercados nacionales emisiones de Certificados Bursátiles con clave CFE 22UV por un monto de 446,476,400.0 UDIS, que pagarán intereses semestrales a una tasa fija de 6.30% y vencimiento en marzo 2033.

El 19 de septiembre de 2023, se dispusieron \$2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y vencimiento el 18 de diciembre de 2023, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 21 de junio de 2023.

El 18 de septiembre de 2023, se dispusieron \$3,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y vencimiento el 15 de diciembre de 2023, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 20 de junio de 2023.

El 13 de septiembre de 2023, se dispusieron \$1,500.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.85% y vencimiento el 12 de diciembre de 2023.

El 18 de agosto de 2023, se dispusieron \$1,500.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.90% y vencimiento el 17 de noviembre de 2023.

El 3 de agosto de 2023, se dispusieron \$2,400.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y vencimiento el 31 de octubre de 2023.

El 13 de julio de 2023, se dispusieron \$1,200.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con MUFG Bank México, S.A., a una tasa de fija de 12.70% y vencimiento el 27 de diciembre de 2023.

El 3 de julio de 2023, se colocaron en los mercados nacionales emisiones de Certificados Bursátiles con clave CFE 23X un monto de \$3,378.3 MMXP, que pagarán intereses mensuales a una tasa variable de TIIE 28 días más 0.35%, con vencimiento en diciembre de 2024.

El 30 de junio de 2023, se dispusieron \$4,000.0 MMXP mediante tres pagarés quirografarios de corto plazo suscritos con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y vencimiento 28 de septiembre 2023, para refinanciar los de fecha 17 de abril, 3 y 17 de mayo 2023.

## CUENTA PÚBLICA 2023

---

El 21 de junio de 2023, se dispusieron \$2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 3 meses, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 23 de marzo de 2023.

El 20 de junio de 2023, se dispusieron \$3,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 3 meses, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 22 de marzo de 2023.

El 19 de mayo de 2023, se dispusieron \$2,000.0 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banorte de fecha 20 de enero de 2023, en dos tranches de \$1,000.0 MMXP, el primero a una tasa de TIIE 91d más 0.95% y el segundo a una tasa de TIIE 91d más 0.90%, con vencimiento el 30 de junio de 2023.

El 17 de mayo de 2023, se dispusieron \$1,000 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y vencimiento 30 de junio de 2023.

El 3 de mayo de 2023, se dispusieron \$2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y vencimiento 30 de junio de 2023.

El 3 de mayo de 2023, se dispusieron \$2,500.0 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28d más 0.90%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

El 17 de abril de 2023, se dispusieron \$1,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y vencimiento el 30 de junio de 2023, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 16 de febrero de 2023.

El 23 de marzo de 2023, se dispusieron \$2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 3 meses.

El 22 de marzo de 2023, se dispusieron \$3,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 3 meses.

## CUENTA PÚBLICA 2023

---

El 17 de marzo de 2023, se dispusieron \$1,500.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 14 días, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 16 de febrero de 2023.

El 3 de marzo de 2023, se dispusieron \$2,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con BBA México, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 3 meses, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 5 de diciembre de 2022.

El 28 de febrero de 2023, se dispusieron \$1,500.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 1 mes, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 27 de enero de 2023.

El 16 de febrero de 2023, se dispusieron \$3,000.0 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banorte de fecha 16 de febrero de 2023, a una tasa de TIIE 91d más 1.3%, plazo de 8 meses, renovable cada 90 días.

El 16 de febrero de 2023, se dispusieron \$1,000.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 2 meses.

El 16 de febrero de 2023, se dispusieron \$1,500.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 1 mes, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 16 de enero de 2022.

El 27 de enero de 2023, se dispusieron \$1,500.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 1 mes, para refinanciar el pagaré quirografario de fecha 31 de diciembre de 2022.

El 20 de enero de 2023, se dispusieron \$4,000.0 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banorte de fecha 20 de enero de 2023, a una tasa de TIIE 91d más 1%, plazo de 8 meses, renovable cada 90 días.

El 16 de enero de 2023, se dispusieron \$1,500.0 MMXP de un pagaré quirografario de corto plazo contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., a una tasa de TIIE 28d más 0.80% y plazo de 1 mes.

## CUENTA PÚBLICA 2023

---

El 4 de enero de 2023, se dispusieron \$3,000.0 MMXP de un crédito revolvente de corto plazo contratado con Banco Santander (México), S.A. de fecha 18 de noviembre 2022, a una tasa de TIIE 28d más 0.95%, plazo de 12 meses, renovable cada 90 días.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) El primero por \$5,000.0 MMXP, con vencimiento en febrero de 2025 y una tasa de TIIE 182 + 1.2%.

b) El segundo por \$5,000.0 MMXP, con vencimiento en marzo de 2027 y una tasa de TIIE 182 + 1.4%.

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

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

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

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

## CUENTA PÚBLICA 2023

Deuda interna	Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2023		2022	
				Moneda nacional	UDIS (miles)	Moneda nacional	UDIS (miles)
MONEDA NACIONAL	BANCARIOS	Fija y Variable – 12.55%	Varios hasta 2027	33,200,000.0		16,000,000.0	
	BURSATIL	Fija y Variable-9.13%	Varios hasta 2030	54,060,746.0		48,922,541.0	
MONEDA EXTRANJERA	BANCARIOS	Fija y Variable-6.86%	Marzo 2024	338,440.0	20,000.0	-	-
EN DOLARES AMERICANOS: al tipo de cambio por dólar de \$16.922 a diciembre 2023							
<b>SUMA MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b>				<b>87,599,186.0</b>	<b>20,000.0</b>	<b>64,922,541.0</b>	<b>-</b>
UDIS: al tipo de cambio por UDI de \$7.9764 a diciembre 2023 y de \$7.6449 a diciembre 2022							
	BURSATIL	Fija y Variable-5.14%	Varios hasta 2042	52,179,138.0	6,541,690.0	42,145,287.0	5,512,863.0
<b>SUMAN UDIS</b>				<b>52,179,138.0</b>	<b>6,541,690</b>	<b>42,145,287.0</b>	<b>5,512,863.0</b>
<b>TOTAL DEUDA INTERNA</b>				<b>139,778,324.0</b>		<b>107,067,828.0</b>	
Resumen							
<b>Total deuda externa</b>				<b>125,481,054.0</b>		<b>161,205,423.0</b>	
<b>Total deuda interna</b>				<b>139,778,324.0</b>		<b>107,067,828.0</b>	
Intereses por pagar				2,858,715.0		3,154,612.0	
Gastos por amortizar de la deuda				(2,424,661.0)		(2,424,661.0)	
<b>Total deuda documentada</b>				<b>265,693,432.0</b>		<b>269,003,202.0</b>	
Deuda a corto plazo				36,524,348.0		14,882,751.0	
Intereses por pagar				2,858,715.0		3,154,612.0	
<b>Total a corto plazo</b>				<b>39,383,063.0</b>		<b>18,037,363.0</b>	
Deuda a largo plazo				228,735,030.0		253,390,500.0	
Gastos por amortizar de la deuda				(2,424,661.0)		(2,424,661.0)	
<b>Total a largo plazo</b>				<b>226,310,369.0</b>		<b>250,965,839.0</b>	
<b>Total del corto y largo plazo</b>				<b>265,693,432.0</b>		<b>269,003,202.0</b>	



## CUENTA PÚBLICA 2023

Al 31 de diciembre de 2023 los vencimientos de la deuda documentada se integran como sigue:

Año	Importe
2024	39,383,063.0
2025	22,024,638.0
2026	13,623,329.0
2027	30,971,428.0
2028	5,972,407.0
2029	25,591,936.0
2030	7,642,124.0
AÑOS POSTERIORES	120,484,507.0
<b>TOTAL</b>	<b>265,693,432.0</b>

### i) DEUDA POR PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)

Los saldos de inversión directa y condicionada al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, y 1º. de enero de 2022 se integran y vencen como sigue:

	2023	2022
2023	-	1,583,760.0
2024	13,095,590.0	508,390.0
2025	11,732,850.0	-
2026	11,030,253.0	15,760,681.0
2027	5,559,275.0	-
2028	5,575,452.0	-
Años posteriores	51,038,646.0	99,626,135.0
<b>Total</b>	<b>98,022,066.0</b>	<b>117,478,966</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

### INVERSIÓN DIRECTA (PIDIREGAS):

Los saldos de la deuda PIDIREGAS (inversión directa y las obligaciones por arrendamiento capitalizable al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran y vencen a continuación:

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	Saldos al 31 de diciembre de 2023 (Miles de Unidades)				Saldos al 31 de diciembre de 2022 (Miles de Unidades)				
		Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Moneda Nacional		Moneda Extranjera		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	
<b>Deuda Externa</b>										
14	millones de dólares	2026	76,577.0	153,153.0	4,525.0	9,051.0	87,855.0	263,564.0	4,525.0	13,576.0
157	millones de dólares	2029	462,194.0	2,187,289.0	27,313.0	129,257.0	530,266.0	3,039,703.0	27,313.0	156,570.0
152	millones de dólares	2032	301,893.0	2,264,199.0	17,840.0	133,802.0	757,940.0	2,944,030.0	39,040.0	151,642.0
604	millones de dólares	2036	743,745.0	9,478,569.0	43,951.0	560,133.0	853,285.0	11,727,874.0	43,951.0	604,084.0
425	millones de dólares	2047	824,763.0	6,363,171.0	48,739.0	376,029.0	946,235.0	8,246,584.0	48,739.0	424,769.0
909	millones de dólares	2048	709,855.0	14,665,380.0	41,949.0	866,646.0	814,404.0	17,639,725.0	41,949.0	908,594.0
678	millones de dólares	2049	497,200.0	10,983,074.0	29,392.0	649,041.0	585,775.0	13,561,211.0	30,173.0	698,517.0
664	millones de dólares	2050	979,172.0	10,265,212.0	57,864.0	606,619.0	973,094.0	11,348,146.0	50,123.0	584,525.0
<b>Suma Deuda Externa</b>			<b>4,595,399.0</b>	<b>56,360,047.0</b>	<b>271,573.0</b>	<b>3,330,578.0</b>	<b>5,548,854.0</b>	<b>68,770,837.0</b>	<b>285,813.0</b>	<b>3,542,277.0</b>
<b>Deuda Interna</b>										
323	millones de pesos	2024	232,376.0	-			254,195.0	254,195.0		
12,309	millones de pesos	2026	3,866,099.0	8,443,144.0			3,044,274.0	12,364,987.0		
2,791	millones de pesos	2028	605,855.0	2,185,268.0			543,314.0	2,791,123.0		

## CUENTA PÚBLICA 2023

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	SalDOS al 31 de diciembre de 2023				SalDOS al 31 de diciembre de 2022			
		(Miles de Unidades)				(Miles de Unidades)			
		Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
10,146 millones de pesos	2033	1,612,793.0	8,533,153.0			1,491,330.0	10,145,946.0		
1,088 millones de pesos	2036	83,664.0	1,003,973.0			83,664.0	1,087,637.0		
8,963 millones de pesos	2042	571,125.0	8,392,070.0			551,656.0	8,963,195.0		
<b>Suma Deuda Interna</b>		<b>7,062,912.0</b>	<b>28,557,608.0</b>			<b>5,968,433.0</b>	<b>35,607,083.0</b>		
Intereses por pagar		1,437,279.0	-			1,574,938.0	-		
CEBURES			8,821.0			-	8,821.0		
<b>Total Deuda PIDIREGAS</b>		<b>13,095,590.0</b>	<b>84,926,476.0</b>			<b>13,092,225.0</b>	<b>104,386,741.0</b>		

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los compromisos mínimos de pago por PIDIREGAS son:

	2023	2022
PIDIREGAS	142,871,058.0	170,020,682.0
menos:		
Intereses no devengados	46,295,090.0	54,125,477.0
mas:		
Intereses por pagar	1,437,279.0	1,574,939.0
Valor presente de las obligaciones	98,013,245.0	117,470,145.0
menos:		
Porción circulante de las obligaciones	13,095,590.0	13,092,225.0
Porción a largo plazo de PIDIREGAS	84,917,655.0	104,377,920.0
CEBURES	8,821.0	8,821.0
<b>Total, CEBURES y PIDIREGAS</b>	<b>84,926,476.0</b>	<b>104,386,741.0</b>

## 12. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el pasivo por arrendamiento se integra como sigue:

	2023	2022
1° de enero	540,699,444.0	569,056,868.0
Adiciones	3,464,155.0	31,379,566.0
Intereses	21,651,188.0	24,158,344.0
Pagos	(41,327,115.0)	(45,315,083.0)
Fluctuación cambiaria	(67,486,303.0)	(38,580,251.0)
<b>Total, de pasivo</b>	<b>457,001,369.0</b>	<b>540,699,444.0</b>
Menos porción del pasivo a corto plazo	21,613,724.0	23,260,686.0
<b>Total, de pasivo a largo plazo</b>	<b>435,387,645.0</b>	<b>517,438,758.0</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los pagos futuros por arrendamiento se integran como sigue:

	2023	2022
Menos de un año	21,613,724.0	23,260,686.0
Mas de 1 año y menos de 3	11,742,511.0	12,729,121.0
Más de 3 años y menos de 5	26,124,625.0	26,900,164.0
Más de 5 años	397,520,509.0	477,809,473.0
<b>Total, pasivos por arrendamiento (no descontado)</b>	<b>457,001,369.0</b>	<b>540,699,444.0</b>

### 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS

Las otras cuentas por pagar y pasivos acumulados 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integran como sigue:

	2023	2022
Proveedores y contratistas	19,545,540.0	24,963,823.0
Impuestos y derechos por pagar	6,695,071.0	5,352,378.0
Impuestos al Valor Agregado	4,747,609.0	3,988,535.0
Empleados	3,390,743.0	3,760,633.0
Depósitos de varios	1,218,325.0	1,097,591.0
Otros pasivos	4,059,184.0	9,649,785.0
<b>Total</b>	<b>39,656,472.0</b>	<b>48,812,745.0</b>

### 14. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros pasivos a largo plazo se conforman como se muestran a continuación:

	2023	2022
Aportaciones de terceros	58,789.0	67,636.0
Reserva por desmantelamiento (a)	7,158,437.0	6,947,133.0
Otras provisiones (b)	16,833,644.0	16,833,592.0
<b>Total</b>	<b>24,050,870</b>	<b>23,848,361.0</b>

#### (a) RESERVA POR DESMANTELAMIENTO

Al 31 diciembre de 2022 y 2023 incluye provisiones por el desmantelamiento, reserva requerida para demostrar la disponibilidad de recursos para hacer frente al desmantelamiento de los elementos radioactivos bajo la Norma de la Comisión Reguladora Nuclear (NRC), la cual está a

## CUENTA PÚBLICA 2023

valor presente con una tasa de descuento del 3%, así como para cualquier pérdida probable relacionada con responsabilidades de corrección por contaminación ambiental.

	Saldo Inicial	Incremento	Aplicaciones	Saldo Final
2023	6,947,133.0	211,304.0	-	<b>7,158,437.0</b>
2022	6,742,067.0	205,066.0	-	<b>6,947,133.0</b>

### (b) OTRAS PROVISIONES

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

Año	Saldo Inicial	Incremento	Aplicaciones	Saldo Final
2023	16,833,592.0	52.0	-	<b>16,833,644.0</b>
2022	6,508,866.0	10,324,726.0	-	<b>16,833,592.0</b>

## 15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

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

## CUENTA PÚBLICA 2023

a) Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas en los años que terminaron el 31 diciembre de 2023 y de 2022 fueron como se menciona a continuación:

	2023	2022
Tasa de descuento	9.25%	9.25%
Tasa de rendimiento esperado de los activos	9.25%	9.25%
Tasa de incremento de salarios	4.02%	4.02%

b) el costo neto del período por cada uno de los tres años que terminaron el 31 diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

	2023	2022
Costo de servicios del año	2,071,866.0	1,736,720.0
Costo financiero	11,521,357.0	9,357,854.0
Intereses sobre los activos del plan	(4,115,520.0)	(4,214,968.0)
<b>Costo neto del período</b>	<b>9,477,703.0</b>	<b>6,879,606.0</b>

La ganancia o pérdida actuarial neta se origina de las variaciones en los supuestos utilizados por el actuario, para la determinación del pasivo laboral, a consecuencia del crecimiento en la tasa del salario promedio de los trabajadores y del aumento en jubilaciones. El monto de las ganancias y pérdida neta reportadas en los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se revelan en el inciso d.

El importe incluido como pasivo en los estados de posición financiera, por cada uno de los años que terminaron el 31 diciembre de 2023 y 2022 en relación con la que tiene la Empresa respecto a sus planes de beneficios definidos, se integra como sigue:

	2023	2022
Obligaciones por beneficios definidos	133,006,812.0	130,978,171.0
Valor razonable de los activos del plan y pagarés emitidos por SHCP	(48,568,996.0)	(44,492,110.0)
<b>Pasivo neto proyectado</b>	<b>84,437,816.0</b>	<b>86,486,061.0</b>

## CUENTA PÚBLICA 2023

c) a continuación se presenta una conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor presente, de la obligación por beneficios definidos por cada uno de los dos años que terminaron el 31 diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Saldo inicial (nominal)	130,978,171.0	122,443,082.0
Costo laboral del servicio actual	2,071,866.0	1,736,720.0
Costo financiero	11,521,357.0	9,357,854.0
Ganancias y pérdidas actuariales	357,733.0	8,624,316.0
Beneficios pagados	(11,922,315.0)	(11,183,801.0)
<b>Obligaciones por beneficios definidos</b>	<b>133,006,812.0</b>	<b>130,978,171.0</b>

d) a continuación, se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor razonable, de los activos del plan, por cada uno de los años que terminaron el 31 diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Saldo inicial (nominal)	44,492,110.0	52,687,078.0
Rendimientos de los activos incluidos en el plan	4,115,520.0	4,214,966.0
Disposiciones de la Compañía	-	(4,255,649.0)
Remediciones	(38,634.0)	(8,154,285.0)
<b>Total</b>	<b>48,568,996.0</b>	<b>44,492,110.0</b>



### FIDEICOMISO PARA ADMINISTRAR LOS RECURSOS DEL FONDO DE PENSIONES PARA DE RESERVA DE JUBILACIONES Y PENSIONES:

El 31 de octubre de 2023, la CFE recibió el sexto pagaré de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) por \$3,614,961.0 y se obtuvo un rendimiento por \$2,326,032.0. El 31 de octubre de 2022, la CFE recibió el quinto pagaré de la (SHCP) por \$3,013,884.0 y se obtuvo un rendimiento por \$1,552,970.0.

La CFE cuenta con el Fideicomiso denominado Scotiabank Inverlat, S.A. FID 11040961, el cual administra los recursos de la reserva para jubilaciones y pensiones; al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo del Fideicomiso asciende a \$360,992.0 y \$4,255,649.0 respectivamente. Adicional, la CFE dispuso recursos del Fideicomiso de Scotiabank Inverlat, S.A. y los transfirió a un Depósito en la Tesorería de la Federación (TESOFE) a favor de CFE disposiciones financieras con número de referencia 0328-29112023.

### e) ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

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

## CUENTA PÚBLICA 2023

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

Obligación por Beneficio Definido	Escenario		
	Menor tasa de descuento	Base	Mayor tasa de descuento
Bono por antigüedad	313,550.0	307,305.0	301,314.0
Prima de antigüedad	6,002,692.0	5,859,606.0	5,723,374.0
Compensaciones e indemnizaciones	1,120,645.0	1,104,706.0	1,089,113.0
Pensiones y jubilaciones	130,880,199.0	125,735,195.0	120,950,409.0
<b>Total</b>	<b>138,317,086.0</b>	<b>133,006,812.0</b>	<b>128,064,210.0</b>

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

	Escenario		
	Base	Mayor tasa de descuento	Variación
Bono por antigüedad	307,305.0	301,314.0	(1.95%)
Prima de antigüedad	5,859,606.0	5,723,374.0	(2.32%)
Compensaciones e indemnizaciones	1,104,706.0	1,089,113.0	(1.41%)
Pensiones y jubilaciones	125,735,195.0	120,950,409.0	(3.81%)
<b>Total</b>	<b>133,006,812.0</b>	<b>128,064,210.0</b>	<b>(3.72%)</b>

Concepto	Escenario		
	Base	Menor tasa de descuento	Variación
Bono por antigüedad	307,305.0	313,550.0	2.03%
Prima de antigüedad	5,859,606.0	6,002,692.0	2.44%
Compensaciones e indemnizaciones	1,104,706.0	1,120,645.0	1.44%
Pensiones y jubilaciones	125,735,195.0	130,880,199.0	4.09%
<b>Total</b>	<b>133,006,812.0</b>	<b>138,317,086.0</b>	<b>3.99%</b>

## 16. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

El beneficio de impuesto sobre la renta reportado en los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre 2023 y 2022, se integra como se menciona a continuación:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	2,544,927.0	1,644,682.0
Impuesto sobre la renta diferido	<u>9,479,386.0</u>	<u>11,520,328.0</u>
<b>Impuesto a la utilidad</b>	<b><u>12,024,313.0</u></b>	<b><u>13,165,010.0</u></b>

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas en el resultado integral durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Obligaciones laborales	118,910.0	(4,521,558.0)
Revaluación de activo fijo	<u>(46,270)</u>	<u>(369,518.0)</u>
<b>Impuestos a la utilidad reconocido en el ORI</b>	<b><u>72,640.0</u></b>	<b><u>(4,891,076.0)</u></b>

Los activos por impuestos diferidos reconocidos en los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Activos por impuestos diferidos:		
Obligaciones laborales	21,311,466.0	21,948,833.0
Provisiones	5,047,710.0	5,713,565.0
Reserva de cuentas incobrables	875,656.0	1,158,001.0
Reserva de desmantelamiento	2,147,531.0	2,084,140.0
Anticipo de clientes	365,497.0	329,277.0
Estimación de obsoletos	96,404.0	1,000,539.0

## CUENTA PÚBLICA 2023

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Pasivo por arrendamiento	9,574,069.0	17,752,379.0
Activo fijo	7,031,188.0	6,625,891.0
<b>Total, de activo por impuestos diferidos</b>	<b>46,449,521.0</b>	<b>56,612,625.0</b>
Pasivos por impuestos diferidos:		-
Instrumentos financieros derivados	-	611,078.0
<b>Total, de pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>-</b>	<b>611,078.0</b>
<b>Activo por impuestos diferidos, neto</b>	<b>46,449,521.0</b>	<b>56,001,547.0</b>

### Conciliación de la tasa efectiva de impuestos

	2023	2022
Beneficio esperado	4,249,365.0	4,461,901.0
Efectos de inflación	922,206.0	82,448.0
Gastos no deducibles	9,452,597.0	8,187,068.0
Otros	(2,599,855.0)	433,593.0
<b>TOTAL</b>	<b>12,024,313.0</b>	<b>13,165,010.0</b>

## 17. PATRIMONIO NETO

### a) Aportaciones del gobierno federal

Los recursos para el Fortalecimiento de las Finanzas de la Comisión Federal de Electricidad (CFE) y sus Empresas Productivas Subsidiarias que han sido previstas en el Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2023 estipula que las aportaciones del Gobierno Federal constituyen el patrimonio.

Por el periodo de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2023 la CFE recibió aportaciones como Certificados de Aportaciones "A" por \$10,000,000.0 por parte del Gobierno Federal.

Los Certificados de aportaciones se integran como sigue:

Fecha	Fortalecimiento de Finanzas
26 de abril	6,715,888.0
27 de octubre	3,284,112.0
<b>TOTAL</b>	<b>10,000,000.0</b>

## 18. RESULTADO INTEGRAL

El resultado integral al 31 diciembre de 2023 y 2022 se integra como sigue:

	Revaluación de plantas, instalaciones y equipos	Remediones de pasivos por beneficios a los empleados	Reconocimiento de la asunción por parte del Gobierno Federal en las obligaciones del pago de prestaciones y jubilaciones	Cobertura de Flujo de efectivo	Efecto de conversión por moneda funcional	Impuesto a la utilidad diferido de resultados integrales	Total, de otros resultados integrales
Saldos al 31 de diciembre de 2021	492,719,185.0	(64,250,068.0)	161,080,204.0	12,647,875.0	(120,326.0)	19,953,400.0	622,030,270.0
Resultado integral del periodo	(7,226,121.0)	(51,821,301.0)	-	6,735,005	-	7,390,796	(44,921,621.0)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>485,493,064.0</b>	<b>(116,071,369.0)</b>	<b>161,080,204.0</b>	<b>19,382,880.0</b>	<b>(120,326.0)</b>	<b>27,344,196.0</b>	<b>577,108,649.0</b>
Resultado integral del periodo	-	3,343,400.0	-	16,061,063.0	-	(1,772,371.0)	17,632,092.0
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>485,493,064.0</b>	<b>(112,727,969.0)</b>	<b>161,080,204.0</b>	<b>35,443,943.0</b>	<b>(120,326.0)</b>	<b>25,571,825.0</b>	<b>594,740,741.0</b>

## 19. POSICIÓN EN LA MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la CFE tenía activos y pasivos en moneda extranjera, como se muestra a continuación:

	Activos Efectivo y equivalentes en efectivo	Proveedores	Deuda externa	Arrendamiento	Posición corta en moneda extranjera
Dólares americanos	257.0	2,227.0	10,612,301.0	20,361,428.0	30,975,956.0
Euros	-	-	122,787.0	-	7,316.0

	Activos Efectivo y equivalentes en efectivo	Proveedores	Deuda externa	Arrendamiento de equipo y PIDIREGAS	Posición corta en moneda extranjera
Dólares americanos	10,910.0	1,550.0	8,219,512.0	7,898,718.0	16,108,870.0
Euros	-	-	78,450.0	-	78,450.0

Estos activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron en moneda nacional al tipo de cambio establecido por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, como se muestra a continuación:

Moneda	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Dólar estadounidense	16.9220	19.4143
Yenes japoneses	0.1199	0.1474
Franco Suizo	20.1065	21.0409
Euro	18.6929	20.7692

### 20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

#### CONTINGENCIAS

##### a) Arbitrajes internacionales

Actualmente, existen 10 procedimientos a cargo del abogado general, 1 es de carácter internacional a favor de la CFE, 2 de carácter internacional y 7 juicios arbitrales con participantes en México en contra de la CFE, resultado de disputas con diversos proveedores que se encuentran en distintas etapas. A la fecha de los estados financieros, no podemos determinar razonablemente si un resultado final favorable o adverso en estos procedimientos tendría un efecto positivo o negativo en los Estados Financieros de la Empresa.

##### b) Modificaciones al contrato colectivo

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

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



Con fecha 19 de diciembre de 2016, mediante Oficio No. 35.-187/2016, la Unidad de Crédito Público de la SHCP, comunicó a la CFE que el compromiso de pago del Gobierno Federal sería asumido por la SHCP mediante la suscripción de títulos de crédito (los Títulos) emitidos por el Gobierno Federal a favor de la CFE por un total de \$161,080,204.0 distribuidos en montos que anualmente se entregarán para cubrir el compromiso de pago.

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

Una vez conciliadas las estimaciones del impacto en el pasivo laboral de las modificaciones al CCT 2022-2024 entre la SHCP y la CFE, la SHCP pudiera ajustar el valor de los Títulos hasta por un monto equivalente al incremento del pasivo por jubilaciones y pensiones. A la fecha de emisión de los estados financiero, CFE no puede determinar si el resultado final tendrá un efecto material adverso en sus resultados de operación, liquidez o situación financiera.

### **COMPROMISOS**

#### **a) Contratos de suministro de gas**

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

#### **b) Contratos de obra pública financiada**

Al 31 de diciembre de 2023 la CFE tiene firmados diversos contratos de obra pública financiada, cuyos compromisos de pago iniciarán en las fechas en que los inversionistas privados terminen la construcción de cada uno de los proyectos de inversión y le entreguen a la Empresa los

## CUENTA PÚBLICA 2023

bienes para su operación. Los montos estimados de estos contratos de obra pública financiada y las fechas estimadas de terminación de la construcción e inicio de operación son los que se muestran en los cuadros siguientes:

### LÍNEAS DE TRANSMISIÓN Y SUBESTACIONES:

Proyecto	Capacidad		Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
	Kmc	MVA	Dólares	Pesos
188 SE 1116 Transformación del Noreste F4 209 SE 1212 Sur - Peninsular F9 (DIST) 266 SLT 1603 Subestación Lago	198.3	1,180.0	130.3	2,205.7

### GENERACIÓN:

Proyecto	Capacidad MW	Monto Estimado del contrato expresado en millones de:	
		Dólares	Pesos
268 CCI Guerrero Negro IV 289 CH Chicoasén II 45 CC Topolobampo III C2	913.4	1,037.9	17,563.6

### REHABILITACIÓN Y/O MODERNIZACIÓN:

Proyecto	Monto estimado del contrato expresado en millones de:	
	Dólares	Pesos
258 RM CT Altamira U1 y 2	379.9	6,430.1

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

### c) FIDEICOMISOS

#### **Fideicomiso Maestro de Inversión CIB/3602 FMI**

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

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

#### **Fideicomiso Energías Limpias 10670**

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

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

#### **Fideicomiso Proyectos de Generación Convencional 10673**

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

### **Fideicomiso Banco Azteca 1320**

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

### **Fideicomiso Revocable de Administración, Inversión Y Fuente De Pago Número F/9485**

El 26 de julio de 2022 la CFE formalizó con el Banco Monex, S.A., Institución De Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero el Fideicomiso número 9485, el objetivo primordial consiste en el pago de Financiamientos, celebración de Comisiones Mercantiles y celebración de Contratos de Servicios, convenios y/o documentos en general que resulten necesarios para la adquisición de bienes y/o contratación de servicios requeridos para la operación de los Proyectos de Inversión; de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico.

### **Otros fideicomisos**

#### 1. Ámbito de actuación.

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

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

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

**a) AHORRO DE ENERGÍA**

**LOS CONSTITUIDOS PARA LA EJECUCIÓN DE PROGRAMAS DE PROMOCIÓN Y FOMENTO AL AHORRO DE ENERGÍA.**

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fideicomiso para el Aislamiento Térmico de la Vivienda (FIPATERM) tiene activos por \$1,977,316.0 y \$1,875,980.0 y pasivos por \$112,898.0 y \$175,395.0.

**b) ADMINISTRACIÓN DE CONTRATOS DE OBRA**

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

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

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

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

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

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

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

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

## CUENTA PÚBLICA 2023

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, CFE tiene activos fijos por \$21,995,856.0 correspondiente a los CAT de los fideicomisos antes mencionados.

### TERMINAL DE CARBÓN DE CT PRESIDENTE PLUTARCO ELÍAS CALLES:

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

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

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

Instalación	Registro contable de cargo fijo por capacidad de Ene-Dic 2023
Carbón Petacalco	111,274.0

### c. FIDEICOMISOS DE PARTICIPACIÓN INDIRECTA

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

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

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 232246, constituido el 3 de noviembre de 2006.	Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex.	<b>En primer lugar:</b> Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. <b>En segundo lugar:</b> CFE.	HSBC México, S.A., Grupo Financiero HSBC



## CUENTA PÚBLICA 2023

Fideicomiso	Participación de CFE		Fiduciario
	Fideicomitente	Fideicomisario	
Fideicomiso N° 411, constituido el 6 de agosto de 2009.	Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex.	<b>En primer lugar:</b> Cada uno de los tenedores preferentes de cada emisión. <b>En segundo lugar:</b> CFE.	Banamex

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen fondos por disponer en el Fideicomiso No. 232246 por \$8,821.0

## 2. NATURALEZA JURÍDICA

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

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

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

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

### **21. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) QUE SON OBLIGATORIAS PARA EL AÑO 2023 O EN AÑOS POSTERIORES.**

#### **A) A CONTINUACIÓN, SE ENLISTAN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB), QUE INICIARON SU VIGENCIA A PARTIR DEL 10. DE ENERO DE 2023:**

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

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

##### **– Contratos de Seguros (NIIF 17)**

La NIIF 17 Contratos de Seguro, establece un nuevo modelo contable integral que brinda a los usuarios de información financiera una perspectiva completamente nueva sobre los estados financieros de las aseguradoras.

##### **– Definición de Estimaciones Contables (Modificación NIC 8)**

Las modificaciones a la NIC 8 aclaran la diferencia entre cambios en las estimaciones y políticas contables resultantes de obtener de nueva información y la corrección de errores de periodos anteriores.

##### **– Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificación a la NIC-1)**

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

### **– Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una transacción (Modificación a la NIC-12).**

La modificación a la norma reduce la excepción el reconocimiento inicial de los impuestos diferidos establecidos en la NIC 12, aclarando que deben ser reconocidos los impuestos diferidos sobre derechos de uso y pasivos por arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2023, estas modificaciones no han tenido impacto en los estados financieros separados de la Compañía.

### **B) LAS NIIF MODIFICADAS QUE AÚN NO SON EFECTIVAS SON LAS SIGUIENTES:**

#### **– Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento posterior (Modificación a la NIIF 16)**

La enmienda a NIIF 16 Arrendamientos añade requerimientos de medición posterior para las operaciones de venta con arrendamiento posterior. Inicia su vigencia a partir del 1 de enero de 2024.

#### **– Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (Modificaciones a NIIF 10 y NIC 28)**

Las modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 establecen el reconocimiento de los resultados producto de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto. La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada

#### **– Acuerdos de financiamiento de proveedores (Modificaciones NIC 7 y NIIF 7)**

Las modificaciones a las NIC 7 y NIIF 7, consisten en revelar información sobre los acuerdos de financiamiento de proveedores. Inicia su vigencia a partir del 1 de enero de 2024.

### - Normas Internacionales de Sostenibilidad (NIIF S1 y NIIF S2)

En marzo de 2022, el ISSB publicó dos borradores de normas: uno sobre Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera (NIIF S1) y otro sobre Información a Revelar relacionada con el Clima (NIIF S2). Estas nuevas normas se esperan sean aplicables a partir del 1 de enero de 2024.

### EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros separados y sus correspondientes notas serán aprobados en la próxima sesión del Consejo de Administración. El Consejo de Administración tiene facultades para modificar la información financiera adjunta.

---

Autorizó: C.P.C. Rodrigo Benjamín Sierra López

Cargo: Gerente de Contabilidad

---

Revisó: MTRA. Natalia Valdez Uribe

Cargo: Subgerente