

**CFE DISTRIBUCIÓN,  
EMPRESA PRODUCTIVA SUBSIDIARIA**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el informe de los auditores independientes)

## **CFE Distribución, Empresa Productiva Subsidiaria**

### **Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Importes expresados en miles de pesos, excepto en lo explícitamente indicado).**

#### **1. Constitución, actividades de la empresa productiva subsidiaria y eventos relevantes.**

##### **• Constitución y actividades de la empresa**

###### CFE Distribución, Empresa Productiva Subsidiaria (EPS)

CFE Distribución, Empresa Productiva Subsidiaria, (en adelante “La Empresa” o “CFE Distribución”) es una Empresa Productiva Subsidiaria de la Comisión Federal de Electricidad (en adelante “CFE” o “CFE Corporativo”), con personalidad jurídica y patrimonio propios, constituida de conformidad con lo dispuesto en el artículo 1 del ACUERDO por el que se crea CFE Distribución, publicado en el Diario Oficial de la Federación (“DOF”) el 29 de marzo de 2016; así como de conformidad con los términos para la estricta separación legal de la CFE (TESL) establecida por la Secretaría de Energía, en el DOF del 11 de enero de 2016 y está sujeta a lo dispuesto en la Ley de la Comisión Federal de Electricidad (“Ley CFE”) publicada en el DOF el 11 de agosto de 2014.

CFE Distribución tiene por objeto realizar las actividades necesarias para prestar el servicio público de distribución de energía eléctrica, así como para llevar a cabo, entre otras actividades, el financiamiento, instalación, mantenimiento, gestión, operación y ampliación de la infraestructura necesaria para prestar el servicio público de distribución, de conformidad con lo previsto en la Ley de la Comisión Federal de Electricidad, la Ley de la Industria Eléctrica, los Términos para la estricta separación legal de la Comisión Federal de Electricidad y demás disposiciones jurídicas aplicables.

##### **• Eventos relevantes**

###### Mercado Eléctrico Mayorista

Con fecha 18 de enero de 2017, CFE Distribución y CFE Corporativo entraron en un Contrato de Mandato mediante el cual CFE Distribución requiere el apoyo de CFE Corporativo para realizar todos los actos vinculados con la emisión de facturas, cobro y pago que derivan de los estados de cuenta del Centro Nacional de Control de Energía (CENACE) por su participación en el Mercado Eléctrico Mayorista (MEM).

Con fecha 18 de enero de 2017, CFE Corporativo, CFE Suministrador de Servicios Básicos EPS, CFE Distribución EPS, CFE Transmisión EPS, CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V. y el CENACE entraron en un Acuerdo mediante el cual las partes convienen en que las obligaciones de pago que tenga el CENACE, frente a las empresas productivas subsidiarias y filiales de la CFE, que le hayan otorgado el mandato para facturar, cobrar o pagar en nombre y por cuenta de ellas, derivadas de su participación en el MEM, quedarán liberadas o extintas, cuando dicho pago se realice a la CFE en cumplimiento del Mandato otorgado por los comparecientes.

###### Asignación de pasivos financieros a CFE Distribución, EPS

Con fecha 1o. de enero de 2017 CFE Corporativo, CFE Distribución, EPS y CFE Transmisión, EPS entraron en un Acuerdo para la Segregación de Pasivos (“Acuerdo de Marco Financiero”) mediante el cual CFE Corporativo asignaba la totalidad de la deuda adquirida antes de la fecha mencionada entre sus diferentes empresas productivas subsidiarias (incluyendo las obligaciones relacionadas con la deuda PIDIREGAS); y las EPS a su vez se comprometían a proporcionar a CFE Corporativo los fondos necesarios para cumplir con las obligaciones de pago (incluyendo el pago del principal e intereses, así como los gastos de cobertura relativos) de los contratos existentes. La asignación de CFE Corporativo entre sus EPS resulta en la creación de una deuda por pagar de las EPS a CFE Corporativo.

## Reconocimiento de Ingresos por aportaciones de terceros

Dentro de las operaciones contables del ejercicio 2017 se llevó a cabo el reconocimiento de los ingresos por aportaciones de terceros que se registraban como un pasivo diferido. Lo anterior debido a que antes del cambio de la estructura de CFE el 1° de enero de 2017, CFE era un solo ente encargado de suministrar energía eléctrica al cliente y a quien también conectaba a la red nacional a través del servicio de CFE Distribución EPS. Con la separación legal de las empresas, se considera que CFE Distribución EPS concluye la obligación hacia el tercero una vez construida y puesta en servicio las obras para las que fue aportada la donación.

## **2. Bases de formulación de los estados financieros**

### a) Bases de preparación

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

### b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros y las instalaciones y equipos (al 31 de diciembre de 2016), los cuales se reconocen a su valor razonable y los planes de beneficios definidos los cuales se reconocen al valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el valor razonable de los activos del plan.

### c) Negocio en marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, de conformidad con las NIIF y a la fecha de emisión de estos estados financieros no existen incertidumbres importantes, relativas a condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que CFE Distribución siga funcionando de forma normal.

### d) Moneda funcional y de presentación

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

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$" se trata de pesos mexicanos, cuando se hace referencia a dólares se trata de dólares de los Estados Unidos de América, 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.

### e) Estados de resultados integrales

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 de resultado integral".

La Empresa elaboró el estado de resultado integral, clasificando los costos y gastos por su naturaleza atendiendo a la esencia específica del tipo de costo o gasto de la entidad, conforme lo indica la NIC 1 "Presentación de estados financieros". Adicionalmente, la Empresa presenta el rubro de resultado de operación, que es el resultado de disminuir a los ingresos el total de costos, por considerar que este rubro contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Empresa.

### **3. Resumen de las principales políticas contables**

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

#### **a. Transacciones en moneda extranjera**

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

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

#### **b. Efectivo**

Se encuentran representados por efectivo en caja y bancos. El efectivo y los depósitos bancarios se presentan a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

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

#### **c. Materiales para operación**

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

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

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

#### **d. Instalaciones y equipo**

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

##### Instalaciones y equipo en operación (infraestructura eléctrica)

Las instalaciones y equipo en operación, sólo de la infraestructura eléctrica, utilizados para la distribución de energía eléctrica, se presentan en el estado de situación financiera a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación, menos cualquier depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. La Empresa revisa periódicamente los valores razonables de instalaciones y equipo en operación, y periódicamente evaluará 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 el valor de dichas instalaciones y equipo en operación se reconoce en los otros resultados integrales como revaluación de instalación y equipo, 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 instalaciones y equipo en operación está se registra en resultados en la medida que excede el saldo de la revaluación de instalaciones y equipo.

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

Además de los costos de adquisición y otros costos directamente atribuibles al proceso de preparación del activo (para poder operar en la ubicación y condiciones previstas por nuestros técnicos).

La depreciación de las instalaciones y equipo en operación revaluados es reconocida en resultados. La depreciación de las 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 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 Distribución, son las siguientes:

	<u>Tasa anual %</u>
Subestaciones	Del 1.33 al 2.56
Redes de distribución	Del 1.67 al 3.33

Periódicamente evaluamos las vidas útiles, métodos de depreciación y valores residuales de nuestras 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 instalaciones y equipos se integran de diversos componentes, y estos tienen vidas útiles distintas, los componentes individuales significativos se deprecian durante sus vidas útiles estimadas. Los costos y gastos de mantenimiento y reparación menores se reconocen en los resultados conforme se incurren.

El valor de las instalaciones y equipo se revisa anualmente por indicios de deterioro en el valor de dichos activos. En el año terminado al 31 de diciembre de 2019 no se reconocieron pérdidas por deterioro.

Las obras en proceso se capitalizan en el activo fijo una vez finalizado el periodo de prueba, es decir, cuando se encuentran disponibles para su uso y en las condiciones previstas por la Empresa.

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

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

	<u>Tasa anual %</u>
Edificios	5
Mobiliario y equipo de oficina	10
Cómputo	25
Equipo de transporte	25
Otros bienes muebles	10

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

#### **e. Activos intangibles**

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 de vida indefinida.

#### **f. Activos y pasivos financieros**

La Entidad ha adoptado la Norma NIIF 9 Instrumentos Financieros emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial el 1 de enero de 2018. Los requerimientos de la Norma NIIF 9 representan un cambio respecto de la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

A continuación, se resumen la naturaleza y efectos de los cambios claves para las políticas contables de la Empresa como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9.

##### Activos financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la Norma NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La norma elimina las categorías existentes de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y disponibles para la venta.

Bajo la Norma NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

Para obtener una explicación de la manera en que la Empresa clasifica y mide los activos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la Norma NIIF 9, ver notas 4 y 9.

La adopción de la Norma NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Empresa para los instrumentos financieros.

##### Deterioro del valor de activos financieros

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Bajo la Norma NIIF 9, las provisiones para pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases:

Modelo General. - Se reconoce en tres etapas que reflejan la potencial variación en la calidad crediticia del activo, tomando en consideración el aumento significativo del riesgo de crédito, así como la evidencia objetiva de deterioro.

Modelo Simplificado. - Se reconoce la pérdida esperada para toda la vida del instrumento si contienen un componente financiero significativo, en lugar de las tres etapas.

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 cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida. Adicionalmente la Entidad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. 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.

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el resultado de multiplicar un monto de exposición por una probabilidad de incumplimiento y una severidad de la pérdida.

Las pérdidas crediticias esperadas no son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero, ya que las cuentas por cobrar en general son de corto plazo y no cobran intereses. Cabe mencionar que el período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Empresa está expuesto al riesgo de crédito.

#### Activos financieros con deterioro crediticio

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

- Dificultades financieras significativas observadas en los grupos de atraso de las carteras;
- Diversos plazos de mora e identificando incumplimiento para más de 90 días o más de 360 días para la cartera;
- La reestructuración de cuentas o adelantos por parte de la Empresa en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que un segmento de la cartera entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

#### Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida 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.

#### Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a valor razonable con cambios en resultados o pasivos medidos a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los pasivos financieros de la Empresa incluyen las cuentas por pagar a proveedores y contratistas, otras cuentas por pagar y pasivos acumulados, préstamos, productos por realizar e instrumentos financieros derivados. Los instrumentos financieros derivados se reconocen a su valor razonable; la deuda a corto y largo plazo y las demás cuentas por pagar se reconocen como pasivos financieros medidos a su costo amortizado.

Todos los pasivos se reconocen inicialmente a su valor razonable, y, en el caso de la deuda y préstamos, cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

La valuación posterior de nuestros pasivos financieros se basa en la siguiente clasificación:

#### Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de ganancias o pérdidas.

Los pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable con cambios en el valor se reflejan en los resultados, incluyen a los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si los contratamos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano, en esta categoría incluimos a los instrumentos financieros derivados que adquirimos y que no designamos como instrumentos derivados de cobertura. En el caso de los derivados implícitos también los clasificamos como mantenidos para negociar, salvo que los hayamos designado como instrumentos derivados de cobertura.

Las ganancias o pérdidas por pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integral.

#### Deuda y préstamos

Después de su reconocimiento inicial, la deuda y préstamos que devengan intereses se miden posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integral cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización al aplicar el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la emisión o adquisición, y las comisiones y demás costos directamente atribuibles y que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de dicha tasa se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integral.

#### Bajas de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo ha sido pagada, cancelada o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o cuando los términos del pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho reemplazo o modificación la reflejamos dando de baja el pasivo original y reconociendo un nuevo pasivo. La diferencia entre los valores de dichos pasivos la reflejamos en nuestro estado de resultados integral.

#### 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.



### Valor razonable de los instrumentos financieros

A cada fecha de presentación de información, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en los mercados activos se determina considerando los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los corredores, sin deducción alguna de los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo el valor razonable se determina utilizando las técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado bajo el principio de plena competencia; referenciadas al valor razonable actual de otro instrumento financiero que sea similar; análisis de los flujos de efectivo descontados u otros modelos de valuación.

### **g. Instrumentos financieros derivados**

CFE Corporativo designa instrumentos financieros derivados mediante un contrato interno a CFE Distribución, EPS. Los instrumentos financieros derivados son con partes relacionadas y 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 riesgo, los contratos de instrumentos financieros derivados se celebraron para mitigar la exposición cambiaria y de tasas de interés, a través de swaps de tasa de interés, cross currency swaps, opciones y forwards de moneda extranjera.

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

La efectividad de los instrumentos financieros derivados designados como de cobertura se realiza antes de su designación, así como durante el período de esta, la cual se lleva a cabo al menos trimestralmente. Cuando la cobertura no es altamente efectiva la cobertura deja de serlo, dejamos de aplicar el tratamiento contable de cobertura respecto de los instrumentos financieros derivados efectuados de manera prospectiva.

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 nuestro resultado y se presenta en el mismo rubro de dicho estado en donde presentamos 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.

### **h. Beneficios a los empleados**

Como parte de las prestaciones laborales de la fuerza de trabajo asignada a la Empresa, CFE Corporativo otorga diversos beneficios, los cuales para efectos de los estados financieros la empresa clasifica como beneficios directos a los empleados y beneficios por pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación de la relación laboral.

### Beneficios directos a los empleados

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

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

La Empresa tenedora ha asignado el pasivo relacionado con pensiones al retiro que cubren al personal de CFE Distribución, EPS.

Existe un plan de beneficios definidos (pensiones), que se otorga al personal que inició su relación laboral antes del 18 de agosto de 2008 y un plan de pensiones de contribución definida para el personal cuya relación laboral haya iniciado con posterioridad al 19 de agosto de 2008 en adelante.

De acuerdo con la Ley Federal del trabajo, CFE Corporativo tiene la obligación de cubrir la 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 otros beneficios relacionados que son asignados a la Empresa como parte del plan de CFE Corporativo (beneficios por pensiones definidas) se reconocen con base a cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado, utilizando hipótesis financieras nominales.

Los costos asignados de las pensiones por contribución definida se reconocen en los resultados del periodo conforme se incurren.

### **i. Impuestos a la utilidad**

El impuesto a la utilidad causado en el año se determina de acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes.

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

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

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

### **j. Reconocimiento de ingresos- Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes)**

La Empresa reconoce ingresos principalmente por lo siguiente:

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

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

#### **k. Ingresos diferidos (productos por realizar)**

Las aportaciones recibidas de los Gobiernos Estatales y Municipales para electrificar poblados rurales y colonias populares, para ampliaciones a la red de distribución y aportaciones de otra naturaleza, se registran como un producto por realizar, el cual se reconoce en resultados una vez construida la instalación y puesta en servicio.

Las aportaciones recibidas de particulares para construcción de obras para mejoras y/o ampliaciones a la red de distribución, se registran como un producto por realizar, el cual se realizará de acuerdo con la vida útil del activo que financian dichas aportaciones, y se reconoce en resultados una vez construida la instalación y puesta en servicio.

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

#### **l. 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 este pueda 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 su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente.

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

#### **m. Uso de juicios y estimaciones**

En la preparación de los estados financieros la Empresa realiza estimaciones respecto a diversos conceptos, algunos de estos conceptos son altamente inciertos y las estimaciones involucran opiniones a las que se llega con base en la información que tenemos disponible. En los siguientes párrafos mencionamos varios asuntos identificados, que podrían afectar de manera importante los estados financieros si se llegaran a utilizar estimaciones diferentes a las que razonablemente podrían haberse utilizado, o si en el futuro se cambian dichas estimaciones como consecuencia a cambios que probablemente puedan suceder.

El análisis abarca solo aquellas estimaciones consideradas de mayor importancia, tomando en cuenta el grado de incertidumbre y la probabilidad de un impacto relevante si se llegará a utilizar una estimación diferente. Existen muchas otras áreas en las que existen estimaciones que conllevan asuntos que son inciertos, pero en los cuales consideramos que el efecto de cambiar dichas estimaciones no impactaría de manera importante nuestros estados financieros.

#### Valor razonable de activos y pasivos

Los activos y pasivos financieros reconocidos a su valor razonable incluyen una estimación del monto al cual dichos activos y pasivos podrían intercambiarse en una transacción actual entre partes dispuestas a realizarla. Las metodologías e hipótesis utilizadas para estimar el valor razonable varían acorde al instrumento financiero como sigue:

- a) El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y cuentas por pagar, además de otros pasivos a la fecha del estado de situación financiera a su valor nominal.
- b) Reconocemos los instrumentos que cotizan en los mercados a los precios en dichos mercados a

la fecha del estado de situación financiera.

- c) Los instrumentos financieros que no cotizan en algún mercado, como lo son los créditos bancarios y obligaciones por arrendamientos financieros, se reconocen descontando los flujos futuros de efectivo utilizando tasas de interés para instrumentos similares.
- d) Aplicamos diversas técnicas de valuación, tales como efectuar cálculos de valor presente para los instrumentos financieros derivados.
- e) Las instalaciones y equipo están valuadas bajo el método de valor razonable.

El uso de metodologías diferentes, o bien, la utilización de hipótesis distintas para calcular el valor razonable de los activos y pasivos financieros, podrían impactar de manera importante los resultados financieros de la Empresa.

#### Vida útil de nuestras instalaciones y equipo

Las instalaciones y equipos en operación se deprecian considerando una vida útil estimada.

En la determinación de la vida útil, se consideran las condiciones particulares de operación y mantenimiento de cada uno de los activos, así como la experiencia histórica con cada tipo de activo, los cambios en tecnologías y diversos factores, incluyendo las prácticas de otras empresas de energía. Anualmente se revisan las vidas útiles de los activos con la finalidad de determinar si es necesario modificarla. La vida útil pudiera modificarse por cambios en el número de años en el que utilizaremos los activos, o bien por cambios en la tecnología o en el mercado u otros factores. Si se disminuye la vida útil de nuestros activos, habría un mayor gasto por concepto de depreciación.

#### Deterioro del valor de nuestros activos de larga duración

Las instalaciones y equipos representan una porción importante del total de nuestros activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen el requerimiento de determinar la pérdida de valor de los activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen que haya un detrimento potencial en el valor de este tipo de activos.

#### Impuestos diferidos

La Empresa está obligada al cálculo del impuesto sobre la renta del ejercicio, así como a la determinación de las diferencias temporales que provengan de las diferencias en el tratamiento para fines tributarios y financieros de ciertos puntos, como lo son la depreciación, pérdidas fiscales y otros créditos fiscales.

Esos puntos generan impuestos diferidos activos y pasivos, los cuales, de ser aplicables, se incluyen en el estado de situación financiera. Como parte del proceso de proyección de impuestos, se evalúa el ejercicio fiscal respecto de la materialización de los activos y pasivos por impuestos diferidos, y si existirán utilidades gravables en esos períodos para sustentar el reconocimiento de los impuestos diferidos activos. Esto conlleva el juicio de nuestra administración, lo cual impacta las provisiones del impuesto sobre la renta a pagar y los montos de los impuestos diferidos activos y pasivos. Si las estimaciones difieren de los resultados que finalmente se obtengan, o si se ajustan las estimaciones en el futuro, los resultados y la posición financiera de la Empresa podrían verse afectados de manera importante.

Se reconocen los impuestos diferidos considerando el monto que creemos es más probable de materializarse. Esta estimación toma en cuenta las utilidades gravables de los años siguientes con base en las proyecciones, así como los beneficios de las estrategias para el pago de impuestos.

Si las estimaciones de utilidades futuras y los beneficios esperados de las estrategias fiscales se ven disminuidas o surgieran cambios en la legislación fiscal que impongan restricciones en cuanto a la oportunidad o el alcance para utilizar en el futuro los beneficios fiscales de las pérdidas fiscales, se tendría que disminuir el monto de los impuestos diferidos activos, incrementando con ello el gasto por impuestos a la utilidad.

## Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando existe una obligación presente que resulta de eventos pasados, la cual es probable (más probable que no) que una salida de recursos será requerida para saldar la obligación y que un razonable monto de la salida de recursos pueda estimarse confiablemente. El monto de provisiones reconocido es la mejor estimación que ha hecho nuestra administración respecto del gasto que requeriremos para cumplir con las obligaciones, tomando en cuenta toda la información disponible a la fecha de los estados financieros, la cual incluye la opinión de expertos externos como consejeros legales o consultores. Las provisiones se ajustan para reconocer los cambios en las circunstancias de los asuntos actuales, y por el surgimiento de nuevas obligaciones.

En aquellos casos en los que no es posible cuantificar la obligación de manera confiable, no se reconoce ninguna provisión, sin embargo, las notas a los estados financieros incluyen la información relativa.

Los montos reconocidos pueden ser diferentes de los montos finalmente incurridos dadas las incertidumbres inherentes a ello.

## Obligaciones laborales

Los montos reconocidos como pasivos en el estado de situación financiera y los gastos en el estado de resultados, relacionados con los planes de pensiones y otras prestaciones laborales asignadas a la Empresa, se determinaron sobre una base actuarial, que involucra muchas hipótesis y cálculos para los beneficios post-retiro y por despido.

Las áreas donde tienen mayor impacto las estimaciones son las siguientes:

- La tasa de incremento de los salarios, que se calcula habrá en los años siguientes;
- Las tasas de descuento utilizadas para calcular el valor presente de nuestras obligaciones futuras;
- La tasa de inflación esperada; y
- La tasa de retorno de los activos del plan de pensiones

Dichas estimaciones se determinan por expertos independientes, quienes elaboran nuestro estudio actuarial usando el método denominado crédito unitario proyectado.

## **n. Cuenta corriente**

En el ejercicio fiscal que concluyó el 31 de diciembre de 2017, CFE Corporativo implementó su modelo de Tesorería Centralizada. La Tesorería Centralizada opera mediante barridos y dispersiones de efectivo. Los barridos son transferencias de efectivo de las cuentas bancarias de CFE Distribución 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 CFE Distribución.

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

## **4. Instrumentos Financieros — valores razonables y administración de riesgo,**

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

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

Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en sus activos financieros principalmente, en el caso de cuentas por cobrar MEM, los préstamos y cuentas por cobrar con partes relacionadas, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La Empresa provisiona una estimación de deterioro bajo el modelo de pérdidas esperadas.

Al 31 de diciembre de 2019, el máximo riesgo expuesto correspondiente a cuentas por cobrar a corto asciende a \$67,517,746

#### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El financiamiento que mantiene la Empresa es principalmente a través de deuda asignada por CFE Corporativo y deuda proveniente de programas PIDIREGAS. Con el fin de administrar el riesgo de liquidez, CFE Corporativo realiza análisis de flujos de efectivo de manera periódica y mantiene líneas de crédito abiertas con instituciones financieras y proveedores. Adicionalmente, la Empresa y su tenedora están sujetas a control presupuestal por parte del Gobierno Federal, por lo que el techo de endeudamiento neto que cada año autoriza el Congreso de la Unión de acuerdo a sus ingresos presupuestados no puede ser rebasado.

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

<b>Saldo al 31 de diciembre 2019</b>	<b>Menos de un año</b>	<b>Más de un año y menos de 3</b>	<b>Más de 3 años y menos de 5</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Totales</b>
Deuda Documentada asignada	17,053,066	11,392,979	21,033,101	53,754,695	103,233,841
Deuda PIDIREGAS asignada	2,141,554	3,914,778	3,609,655	15,769,505	25,435,493
<b>Totales</b>	<b>19,194,620</b>	<b>15,307,758</b>	<b>24,642,756</b>	<b>69,524,200</b>	<b>128,669,335</b>

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

### Riesgos de mercado

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

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

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

### Administración del riesgo cambiario

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Moneda local	\$ 48,894,347	\$ 58,195,318
Moneda extranjera	79,774,988	73,857,674

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

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

### Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

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

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados		\$ 5,360,924

El análisis de sensibilidad fue estimado basado en el valor razonable de los préstamos denominados en moneda extranjera.

La Empresa 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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa fija	\$ 101,845,945	\$ 105,347,418
Tasa variable	26,823,390	26,705,574

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

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

Para los pasivos a tasa variable, se prepara un análisis suponiendo que el importe del pasivo vigente al final del periodo sobre el que se informa ha sido el pasivo vigente para todo el año.

Al momento de informar internamente al personal clave de la gerencia sobre el riesgo en las tasas de interés, se utiliza un incremento o decremento de 0.50 puntos en el caso de la TIIE (Tasa Interbancaria Interna de Equilibrio) y de 0.01 puntos en el caso de LIBOR (London InterBank Offered Rate), lo cual representa la evaluación de la gerencia sobre el posible cambio razonable en las tasas de interés.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia o pérdida		\$ 19,521

El análisis de sensibilidad fue estimado de acuerdo con el valor razonable de los préstamos.

#### 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.

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.

Cuando existe uno disponible, la Empresa mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Uno 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 y 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 útil 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 a corto plazo reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, como se muestra a continuación (ver siguiente hoja):

	31 de diciembre 2019		31 de diciembre 2018	
	Valor en Libros	Valor razonable	Valor en Libros	Valor razonable
Cuentas por cobrar al Mercado Eléctrico Mayorista	\$ 4,430,912	4,430,912	\$ 3,752,051	\$ 3,752,051
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7,931,278	7,931,278	3,643,862	3,643,862
Cuenta corriente a favor de la empresa tenedora	55,155,556	55,155,556	16,507,930	16,507,930
Cuentas por pagar a partes relacionadas	80,018,744	80,018,744	39,352,454	39,352,454
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	11,477,521	11,477,521	8,877,764	8,877,764
Deuda asignada a corto plazo	20,858,828	20,858,828	9,607,352	3,537,473
Deuda asignada a largo plazo	109,474,715	109,474,715	124,174,782	68,500,427

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

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

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar

y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en el mercado.

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

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

Los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 2, con base en el grado al que el valor razonable es observable.

El detalle del valor razonable de los activos financieros derivados agrupados en nivel 2 con base en el grado al que el valor razonable es observable, se incluye en la nota 9.

Los niveles arriba indicados son considerados de la siguiente manera:

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

#### **5. Efectivo.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo se integra como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo en caja y bancos	\$ 7,287,912	\$ 6,424,970
<b>Total</b>	<b>\$ 7,287,912</b>	<b>\$ 6,424,970</b>

#### **6. Saldos y operaciones con partes relacionadas**

##### **Operaciones con partes relacionadas**

CFE Corporativo, así como las subsidiarias mencionadas en esta nota que surgieron derivado de los

términos de estricta separación legal, se consideran partes relacionadas de CFE Distribución, ya que todas forman parte de CFE.

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

Los servicios por la Empresa del área de CFE Corporativo se describen a continuación:

1. Servicios tecnológicos – Mediante este anexo el corporativo provee servicios relacionados con las comunicaciones tecnológicas y seguridad informática de las subsidiarias.
2. Parque aéreo – El arrendamiento de los helicópteros, necesarios para la supervisión de las líneas de transmisión.
3. Parque vehicular –Arrendamiento de vehículos para las subsidiarias, tanto operativos técnicos como administrativos.
4. Capacitación – Asesoría y soporte de los usuarios del SIC R1 (Sistema Integral de Capacitación de la CFE), Formación de especialistas y administradores de capacitación y la renta y administración del SIC R1.
5. Gerencia de Ingeniería Especializada – Análisis de fallas en la Red Nacional de Transmisión, Estudios, Repotenciación de líneas, entre otros servicios especializados.
6. Seguridad física – Despliegue de personal militar y naval, encargados de vigilar y de la seguridad de las instalaciones y líneas de transmisión a lo largo de la república, seguridad intramuros y operaciones de seguridad extramuros, patrullajes terrestres y aéreos, monitoreo, y estudios relacionados con la seguridad de los activos de la operación de transmisión.
7. Administración de riesgos y seguros – Encargados del proceso de licitación y contratación de aseguradora, administración de las pólizas contratadas y servicio de seguimiento a las reclamaciones por siniestro a compañías aseguradoras
8. Servicios de laboratorio – Estudios y análisis sobre fallas en líneas y subestaciones, laboratorio de pruebas, consultoría y aseguramiento de calidad en la operación.
9. Servicios de Telecomunicación –Fibra Óptica.
10. Servicios Jurídicos – Servicios legales de la oficina del abogado general de CFE.
11. Servicio de créditos hipotecarios a empleados Fondo de Habitación (FHSSTE).
12. Servicios de nómina y servicios administrativos con respecto a esta. Sistema de Recursos Humanos (SIRH)
13. Dirección de Proyectos de Inversión Financiada (DPIF) – Estudio de factibilidad, previo a las construcciones de nuevas instalaciones de la RNT, supervisión y puesta en marcha de obra para construcciones concesionadas a terceros.
14. Estrategia y regulación – Administración de la agenda regulatoria, medición de desempeños y análisis de nuevos proyectos de inversión.
16. Adjudicaciones – Las adquisiciones de las subsidiarias se consolidan para agilizar licitaciones y obtener mejores precios de los proveedores, este anexo regula el servicio que el corporativo presta por ese concepto.
17. Servicio de gestión del Sistema Institucional de Información – Pago de licencias, servicios y soporte relacionados con la plataforma del SII SAP.
18. Proyectos de Ahorro de energía – Evaluación y seguimiento de nuevos proyectos relacionados con el ahorro y eficiencia energética. Evaluación de nuevas tecnologías, talleres y difusión del ahorro de energía.
19. Venta de bienes inmuebles – Gestión de la venta de los activos que se dan de baja de las subsidiarias.
20. Arrendamiento de inmuebles de Luz y Fuerza del Centro– Renta de inmuebles administrativos que quedaron en poder de la CFE cuando extingue la antes empresa del estado Luz y Fuerza del Centro.
21. Servicios Financieros - Este anexo se divide en 4 partes; A) Servicio de derivados y cobertura de deuda asignada a las subsidiarias, B) Cálculo, administración y asignación del presupuesto anual de las subsidiarias, C) Servicios de Tesorería, y D) Negociación y administración de la deuda asignada a cada una de las subsidiarias.
22. Comunicación y medios – Servicios de difusión y publicidad.
23. Servicios generales – Mantenimiento de instalaciones administrativas, dotación de insumos de oficina, agencia de viajes, limpieza, mensajería, etc.

24. Capacitación especializada – Administración del Centro Nacional de Capacitación Especializada.
25. Servicios especializados de ingeniería para la operación de empresas
26. Seguridad industrial – Planeación y administración de las medidas de seguridad industrial para prevención de accidentes.

Las transacciones entre CFE Distribución y CFE Transmisión se mencionan a continuación:

1. De Mantenimiento – Personal de una subsidiaria usado para mantenimiento a activo fijo de otra.
2. Medición y planeación – Servicios Especializados de Ingeniería, incluye Capacitación Técnica.
3. Modernización y puesta en servicio – Apoyo con obras de renovación o nuevas obras en proceso para ampliación de la RNT
- 4.- Arrendamiento de infraestructura. - para la instalación de equipos y dispositivos de comunicación.
5. Sistemas de Automatización (SCADA) – Uso de equipos de control para la automatización de los servicios de las subsidiarias.
6. Servicios de Operación. - Personal de una subsidiaria usado para la operación
7. Atención de Emergencias – Apoyo entre subsidiaria en caso de siniestro.

Las transacciones entre CFE Distribución y las diferentes empresas productivas subsidiarias de generación:

1. De Capacitación – Capacitación proporcionado por una filial a personal de otra.
2. Arrendamiento de Infraestructura – Arrendamiento de infraestructura de una subsidiaria para uso de otra.

Las transacciones entre CFE Distribución y CFE Suministro básico:

1. Arrendamiento de Infraestructura – Arrendamiento de infraestructura de una subsidiaria para uso de otra.
2. Demanda Garantizada
3. Energía eléctrica a Edificios
4. Cobertura por potencia

Las transacciones entre CFE Distribución y CFE Contratos legados:

1. Servicios Administrativos – Servicios de nómina y otros.

A. Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, con partes relacionadas se muestran a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Cuentas por cobrar a partes relacionadas</b>		
CFE Corporativo (*)	\$ 422	\$ 422
CFE Calificados, S.A. de C.V.	4,767	4,755
CFE Intermediación de Contratos Legados, S.A. de C.V.	235,268	204,116
CFE Suministrador de Servicios Básicos, S.A. de C.V.	10,020	0
CFE Transmisión, EPS	7,680,801	3,434,569
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 7,931,278</b>	<b>\$ 3,643,862</b>
<b>Cuentas por pagar a partes relacionadas</b>		
CFE Corporativo (*)	\$ 48,116,547	\$ 4,235,754
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	31,342,460	35,011,525
CFE Transmisión, EPS	553,909	103,944
CFE Generación I, EPS	1,229	0
CFE Generación III, EPS	1,175	960

CFE Generación IV, EPS	3,380	260
CFE Generación VI, EPS	44	11
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>\$ 80,018,744</b>	<b>\$ 39,352,454</b>

<b>Pagos anticipados con partes relacionadas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	\$ -	\$ -

<b>Cuenta corriente – Tesorería centralizada</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Comisión Federal de Electricidad, EPE	\$ 55,155,556	\$ 16,507,930

B. Las principales operaciones con partes relacionadas por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

<b>Ingresos Intercompañía</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Ingresos por servicios tecnológicos</i>		
CFE Calificados, S.A. de C.V.	\$ 0	\$ 1,510
<i>Ingreso por servicios de mantenimiento</i>		
CFE Transmisión, EPS	3,248,925	3,520,297
<i>Ingreso por Arrendamiento de Inmuebles</i>		
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	494,214	8,638
<i>Ingreso por Servicios Administrativos</i>		
CFE Intermediación de Contratos Legados, S.A. de C.V.	13,038	91,322
<b>Total</b>	<b>\$ 3,756,201</b>	<b>\$ 3,621,767</b>

<b>Costos y gastos Intercompañía</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>CFE Corporativo</i>		
Reembolso de nómina	31,059,981	29,326,376
Marcas y patentes	9,895,067	9,946,019
Arrendamiento		1,284,955
Servicios tecnológicos y de comunicaciones	754,147	867,444

Servicios administrativos		656,078
Capacitación	57,377	50,770
Servicios financieros	81,999	219,027
Servicios de laboratorio	163,577	146,225
Servicios técnicos		114,239
Servicios de seguridad	37,549	146,389
<b>Total</b>	<b>42,049,697</b>	<b>42,757,522</b>

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>CFE Transmisión, EPS</i>		
Servicios de mantenimiento	\$ 294,006	\$ 315,619
Arrendamiento	48,616	46,954
	<b>342,622</b>	<b>362,573</b>
<i>CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS</i>		
Energía eléctrica	\$ 640,687	\$ 633,104
Demanda Garantizada	18,214,234	25,091,077
	<b>18,854,921</b>	<b>25,724,181</b>
<i>CFE Generación I, EPS</i>		
Arrendamiento	\$ 34	\$ 32
Servicios complementarios	455	417
Servicios de mantenimiento		-
	<b>489</b>	<b>449</b>
<i>CFE Generación III, EPS</i>		
Arrendamiento	\$ -	\$ 478
Servicios tecnológicos		-
Servicios de mantenimiento	185	-
	<b>185</b>	<b>478</b>
<i>CFE Generación IV, EPS</i>		
Arrendamiento	\$ 2,689	\$ 2,111
<i>CFE Generación VI, EPS</i>		
Servicios ambientales	\$ 12	\$ 81
<b>Total</b>	<b>\$ 64,144,358</b>	<b>\$ 68,847,395</b>
<i>CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS</i>		
Costo por valuación de instrumentos financieros derivados (Contrato de Cobertura Financiera) (1)	\$ 6,003,701	25,019,866

- (1) Con fecha 21 de diciembre de 2018, la Empresa suscribió con CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS, parte relacionada, el Contrato Rector y sus anexos que formalizan la celebración de una o más operaciones financieras derivadas del tipo Opcion Call Asiática, al ser liquidadas mediante diferenciales que resultan entre montos de energía eléctrica y potencia asignados en el Mercado Eléctrico Mayorista y los registrados en la venta de energía a los usuarios finales de Suministro Básico.

## 7. Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se integran como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Otras cuentas por cobrar	\$ 1,195,035	\$ 947,476
IVA acreditable por recuperar	10,589,628	5,964,534
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(22,125)	(6,207)
<b>Total</b>	<b>\$ 11,762,538</b>	<b>\$ 6,905,803</b>

## 8. Instalaciones y equipo, neto

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

Plantas, instalaciones y equipos, neto

	Diciembre 31, 2018	Adiciones	Bajas	Trasposos	Diciembre 31, 2019
Plantas instalaciones y equipo en operación	\$ 542,396,064	\$ 23,411,716	\$ (2,831,224)	\$ (730,008)	\$ 562,245,960
Obras en proceso	\$8,029,715	4,278,580	18,029	(5,680,930)	\$6,779,333
Anticipos y materiales para construcción	8,810,257	39,954,410	(38,578,916)	-	10,255,574
Subtotal	559,236,036	67,644,706	(41,392,111)	(6,410,938)	579,280,867
Depreciación acumulada	(154,442,541)	(13,163,900)	1,321,111	(3,598)	(167,636,185)
<b>Total</b>	<b>\$ 404,793,495</b>	<b>\$ 54,480,806</b>	<b>\$ (40,071,000)</b>	<b>\$6,414,537</b>	<b>\$ 411,644,681</b>

## 9. Instrumentos financieros derivados

### a. Instrumentos financieros derivados asignados por empresa tenedora

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

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

El valor razonable de la posición financiera neta de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de \$1,258,257 y \$5,844,912 respectivamente.

### b. Operación call con parte relacionada

La Empresa celebró un contrato de Cobertura Financiera, del tipo opción Call Asiática, con CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS, parte relacionada. Mediante este contrato, CFE Distribución, EPS, en su carácter de vendedor de la Opción, asume una obligación o pasivo



financiero hacia el comprador, siempre y cuando a la fecha pactada, el precio del subyacente se encuentre por encima del precio de ejercicio. Si por el contrario, el precio del subyacente se encuentra en un nivel por debajo o igual del precio del ejercicio, CFE Suministrador de Servicios Básicos no tendrá el derecho a ser compensado al tratarse de una opción. El objetivo del contrato para CFE Suministrador de Servicios Básicos es el cubrirse por las diferencias entre los montos de energía eléctrica y potencia asignados en el mercado eléctrico mayorista (MEM) y los registrados en la venta de energía a los usuarios finales del suministro básico.

El contrato establece que el periodo de cobertura abarca del 1 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2019. Por lo tanto, al cierre del año, se hará una estimación de los precios y volúmenes a ser compensados por energía y potencia, con la finalidad de hacer la estimación de un valor razonable del valor de dicho contrato. Para la determinación de los valores finales, se utilizarán los precios publicados por el centro nacional de control y energía (CENACE), para poder hacer la estimación real de la liquidación en el futuro.

Los precios fijos para el ejercicio 2019 establecidos en el contrato serán de \$ 1,3473.60 MWh/pesos por concepto de energía eléctrica y no se cuenta con precio fijo por concepto de potencia el cual será evaluado respecto a la variación del precio medio facturado de la energía eléctrica y/o potencia. La cobertura financiera por parte de del distribuidor podrá ser ejercida, siempre y cuando el precio medio facturado sea superior al precio fijo.

Al 31 de diciembre de 2019, este contrato generó una minusvalía de \$8,518,947 el cual fue reconocido por el modelo de negocio como FVP&L como un pasivo contra la cuenta de resultados del periodo.

Los insumos utilizados para la estimación del valor razonable de este instrumento son nivel 3 ya que el valor razonable por la celebración de este contrato se compone tanto de variables observables en el mercado como de variables no obtenidas de datos observables en el mercado, los datos principales y la valuación, se muestra en la siguiente tabla:

<b>Métrica</b>	<b>Precio Estimado</b>	<b>Precio pactado</b>	<b>Excedente</b>	<b>Volumen</b>	<b>Monto</b>
Energía	\$1,347.60	\$1,367.75	\$20.15	28,919,853	\$582,815
Potencia	\$-	\$2,276,128.20	\$2,276,128.20	4,649	\$10,580,746
					\$11,163,561

Para la metodología de cálculo del valor de la opción Call Asiática, se partió de la consideración de que actualmente la opción se encuentra “muy dentro del dinero” (Deep in the money), es decir, que el valor del subyacente es superior al precio de ejercicio (strike). Mientras una opción este cada vez más dentro del dinero, su delta se acercará a 100%, punto en el cual, los cambios en el precio del subyacente resultarán en un cambio igual y en la misma dirección para el precio del instrumento. Así pues, el valor intrínseco de la opción aumenta y el valor extrínseco (o valor tiempo) disminuye.

## 10. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros activos se integran como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Activo intangible	\$ 846,174	898,050
Depósitos y adelantos	189,013	256,709
Otros gastos por amortizar	1,054	1,054
<b>Total</b>	<b>\$ <u>1,036,241</u></b>	<b><u>1,155,813</u></b>

## 11. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados

Las otras cuentas por pagar y pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integran como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Acreedores diversos	\$ 3,688,346	3,688,346
Proveedores	3,506,495	3,325,645
Depósitos de varios	37,673	52,666
Otros pasivos	4,245,008	1,811,107
<b>Total</b>	<b>\$ <u>11,477,521</u></b>	<b><u>8,877,764</u></b>

## 12. Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la obligación por beneficio a los empleados incluida en los estados financieros corresponde a los valores asignados a CFE Distribución del plan de CFE Corporativo de conformidad con los términos de la Ley de la CFE, la Ley de la Industria Eléctrica, los TESL y acuerdos de asignación de empleados respectivas. Dichos términos establecen que la asignación del costo total del pasivo laboral se debe asignar a las diferentes EPS. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Empresa continúa en proceso para completar la transferencia legal de los empleados de la anterior Subdirección de Distribución de CFE corporativo a CFE Distribución. Dado que la Empresa no tiene empleados, el pasivo por beneficio a los empleados representa la asignación que corresponde a la Empresa en el Plan de beneficios definidos de CFE Corporativo, la obligación de beneficio a los empleados y los costos correspondientes se asignó en relación con la estructura de los empleados asociada a las operaciones de distribución.

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

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

a. El costo neto del período por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como sigue:

<b>Costo neto del período</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo de servicios del período corriente	\$ 2,990,492	3,234,033
Costo de los servicios pasados	573,858	216,582
Reasignación de jubilados	-	19,586,000
	<b>3,564,350</b>	<b>23,036,615</b>
Intereses sobre la OBD	18,498,743	15,605,653
Ingresos sobre los activos del plan	(6,343,020)	(5,292,835)
<b>Costo neto del período</b>	<b>\$ 15,720,073</b>	<b>33,349,433</b>

b. El importe incluido como pasivo en los estados de posición financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como sigue:

<b>Pasivos en los estados de posición Financiera</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Obligaciones por beneficios definidos al final del período	\$ 262,821,923	\$ 214,118,566
Activos del plan	(76,022,362)	(70,477,667)
<b>Pasivo neto proyectado</b>	<b>\$ 186,799,560</b>	<b>\$ 143,640,899</b>

d. El efecto de remediación de pasivo por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectos de los cambios en los supuestos financieros	\$ 43,267,025	\$ (29,220)
Efectos de los ajustes de experiencia	(1,079,047)	23,058
<b>Ganancia actuarial</b>	<b>42,187,978</b>	<b>(6,162)</b>
Rendimiento de los activos del plan (excluyendo el ingreso por intereses)	798,657	1
<b>Total de la remediación de pasivo incluida en otras partidas de resultado integral</b>	<b>\$ 42,986,635</b>	<b>\$ (6,161)</b>

e. Conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor presente de la obligación por beneficios definidos para el saldo inicial al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	\$ 214,119,445	196,346,909
Costo laboral del servicio actual	2,990,492	3,234,033
Costo servicio pasado	573,858	216,582
Reasignación de jubilados	-	19,586,000
Costo por intereses	18,498,743	15,605,576
Ganancias y pérdidas actuariales	(15,548,593)	(6,161,000)
Beneficios pagados	42,187,978	(14,709,534)
Obligaciones por beneficios definidos	<b>\$ 262,821,923</b>	<b>214,118,566</b>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial (nominal) (1)	\$ 70,478,000	65,184,000
Rendimiento de los activos incluidos del plan	6,343,020	5,292,835
Rendimientos esperados	(798,658)	832
Total activos del plan	<b>\$ 76,022,362</b>	<b>70,477,667</b>

(1) Como se menciona en la nota 1, el Gobierno Federal entregó a CFE bonos que corresponden a la obligación que asume el Gobierno Federal, el cual fue considerado por la administración del Grupo como una disminución del pasivo laboral. Dicho activo fue asignado a la Empresa parte de los TESL.

### 13. Otros ingresos, neto

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los otros ingresos, se conforman de la siguiente manera:

<u>2019</u>	<u>2018</u>
-------------	-------------

Ingresos con partes relacionadas	\$	3,756,201	\$	3,621,767
Aportación por aumento de capacidad		2,041,241		1,798,471
Ingresos realizados por pasivos diferidos		4,224,405		2,876,283
Otros Productos		1,899,468		1,441,693
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>8,165,114</b>	<b>\$</b>	<b>9,738,214</b>

#### 14. Impuestos a la utilidad

Desde el inicio de operaciones el 1o. enero de 2017, tributa bajo el régimen contenido en el Título II de la Ley del Impuesto Sobre la Renta (Personas Morales), por lo que la empresa cumple las obligaciones propias del Título II de la ley antes mencionada.

		<b>2019</b>		<b>2018</b>
Impuesto diferido	\$	(12,032,778)	\$	(15,035,980)
Impuesto corriente		8,877,300		190,747
<b>Impuestos a la Utilidad</b>	<b>\$</b>	<b>(3,155,478)</b>	<b>\$</b>	<b>(14,845,233)</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Empresa reconoció los pasivos por impuestos diferidos, éstos se integran por las partidas que se muestran a continuación:

	<b>31 de diciembre 2018</b>	<b>Efecto En Resultado</b>	<b>ORI</b>	<b>31 de diciembre 2019</b>
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>				
Obligaciones laborales	(63,585,182)	(74,670)	(14,806,691)	(78,466,543)
Activo fijo	(3,160,543)	(11,313,112)		(14,473,655)
Reservas de cuentas incobrables	(1,862)	(4,775)		(6,637,578)
Estimación de obsoletos	-	-		-
Otros pasivos diferidos	(1,241,596)	(672,138)		(1,913,734)
	<b>(67,989,183)</b>	<b>(26,871,386)</b>	<b>(14,806,691)</b>	<b>(94,860,570)</b>
<b>Pasivo por impuestos diferidos:</b>				
Anticipo a proveedores	116,745	52,435		169,180
Anticipo de demanda garantizada	-			
	<b>(116,745)</b>	<b>52,435</b>	<b>-</b>	<b>169,180</b>
	<b>(67,872,438)</b>	<b>(26,818,951)</b>	<b>(14,806,691)</b>	<b>(94,691,390)</b>
	<b>2017</b>	<b>Efecto En Resultado</b>	<b>ORI</b>	<b>2018</b>
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>				
Obligaciones laborales	(58,254,600)	(3,419,882)	(1,910,700)	(63,585,182)
Activo fijo	(2,265,911)	2,265,911		-

Reservas de cuentas incobrables	(1,752)	(110)	(1,862)
Estimación de obsoletos	(17,376)	17,376	-
Otros pasivos diferidos	(263,117)	(978,479)	(1,241,596)
	<b>(60,802,756)</b>	<b>(2,115,184)</b>	<b>(1,910,700)</b>
<b>Pasivo por impuestos diferidos:</b>			
Activo fijo	-	(3,160,543)	(3,160,543)
Anticipo a proveedores	55,596	61,149	116,745
Anticipo de demanda	6,000,000	(6,000,000)	-
	<b>6,055,596</b>	<b>(9,099,394)</b>	<b>(3,043,798)</b>
	<b>(54,747,160)</b>	<b>(11,214,578)</b>	<b>(1,910,700)</b>
			<b>(67,872,438)</b>

### 15. Deuda asignada por Empresa Tenedora

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la deuda incluida en los estados financieros representa las obligaciones de Comisión Federal de Electricidad, EPS, empresa tenedora (deuda documentada y PIDIREGAS) que fueron asignadas a CFE Distribución de conformidad con los términos del TESL y el Contrato Maestro de Asignación de Pasivos Financieros. De acuerdo con dichos términos, el propósito de la asignación es otorgar a CFE Distribución la responsabilidad de proporcionar a CFE con los fondos necesarios para satisfacer sus obligaciones de pago (incluido el pago de principal e intereses según el acuerdo de financiamiento pertinente y los gastos de cobertura relacionados bajo los acuerdos existentes de CFE Corporativo).

### 17 Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Empresa ha recibido asignaciones de activos y pasivos de Comisión Federal de Electricidad por \$ 170,962,469 y 187,144,905.

### 18 Otros resultados integrales

Los saldos de los otros resultados integrales acumulados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	<u>Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo</u>			
	Remediones de pasivos por beneficios a los empleados	Cobertura de flujo de efectivo	Impuesto diferido ORI	Total, de otros resultados integrales
Saldos al 31 de Dic de 2018	6,369,000	1,837,772	(1,910,700)	6,296,072
Resultado integral del periodo	(30,248,635)	1,773,093	10,985,291	(17,490,252)
Saldos al 31 de Dic de 2019	(36,617,635)	(64,679)	12,895,991	(23,786,324)

### 19. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la CFE tenía activos y pasivos en moneda extranjera como sigue:

2019  
Pasivos

	Deuda Externa	PIDIREGAS	Posición corta en moneda extranjera
Dólares	52,949,188	16,953,650	69,902,832
Euros	6,628		6,628
Yenes japoneses	65,943		65,943
Francos suizos	17,009		17,009

	2018		
	Pasivos		
	Deuda externa	PIDIREGAS	Posición corta en moneda extranjera
Dólares	55,994,585	18,501,445	74,496,030
Euros	13,527		13,527
Yenes japoneses	195,632		195,632
Francos suizos	169,541		169,541

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 2018

Moneda	Dic 2019	Dic 2018
Dólares estadounidenses	18.8452	19.6829
Euros	21.1750	22.4691
Yenes japoneses	0.1736	0.1790
Francos suizos	19.4791	19.9440

## 20. Contingencias y compromisos

### Contingencias

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

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. El estudio de precios de transferencia que se utiliza como soporte de las operaciones efectuadas con partes relacionadas indica que éstos son equiparables a los que se utilizan con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y montos de operaciones con partes relacionadas y los rechazaran, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones. La Empresa considera que los resultados del estudio de precios de transferencia de 2019 indicarán que los precios de las operaciones con partes relacionadas son equiparables a los que se utilizan con o entre partes independientes.

### Compromisos

Al 31 de diciembre de 2019, CFE Distribución tiene firmados diversos contratos Intercompañía de los cuales se tiene un saldo por Cobrar por 7,931,278 y por pagar 80,771,390 correspondientes a la operación de distribución, cuyos compromisos de pago iniciarán en el ejercicio 2020

## 21. Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se enlistan los cambios recientes en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que requieren ser aplicadas con posterioridad a periodos contables cuyo inicio sea el 1º de enero de 2019 las cuales se describen a continuación:



## NIIF 16 "Arrendamientos" (1º de enero del 2019)

La NIIF 16 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, la SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y la SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

La Empresa ha comenzado una evaluación inicial del posible impacto sobre los estados financieros, hasta ahora, el impacto más significativo identificado es que la empresa reconocerá nuevos activos y pasivos por sus arrendamientos operativos. Además, la naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos cambiará ya que la NIIF 16 reemplaza el gasto por arrendamiento operativo lineal por un cargo por depreciación por activos por derecho de uso y el gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento.

De igual forma, el IASB promulgó mejoras a las Normas cuya vigencia entra en vigor en ejercicios que inician con posterioridad al 10 de enero del 2016, y las cuales se describen a continuación:

### **22. Eventos Subsecuentes**

A la fecha de autorización de estos estados financieros no se conocen eventos subsecuentes que revelar.

### **23. Emisión de los estados financieros**

La emisión de los estados financieros y las notas correspondientes fueron aprobadas por la Administración el día 16 de abril de 2020. Asimismo, los Estados Financieros serán hechos del conocimiento del Consejo de Administración. Este órgano tiene la facultad de modificar los estados financieros adjuntos. Los eventos subsecuentes fueron considerados hasta el 16 de abril de 2020.