

CFE DISTRIBUCIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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.

2. Bases de formulación de los Estados Financieros

a) Bases de preparación

Los presentes 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

Estos 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 presentes 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 los estados 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 operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración.

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.

CUENTA PÚBLICA 2020

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 y pérdidas por deterioro acumuladas, en su caso. La Empresa revisa periódicamente los valores razonables de instalaciones y equipo en operación, y periódicamente 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.

El 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 origina de la revaluación de dichas instalaciones y equipo en operación se registra en resultados en la medida que excede el saldo de la revaluación de instalaciones y equipo, si existe alguno.

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.

CUENTA PÚBLICA 2020

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:

Tasa anual %	
Subestaciones	Del 1.33 al 2.56
Redes de distribución	Del 1.67 al 3.33

Periódicamente se evalúan las vidas útiles, métodos de depreciación y valores residuales de las 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 en libros de las instalaciones y equipo se revisa anualmente por indicios de deterioro en el valor de dichos activos. En los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 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:

Descripción	Tasa anual %
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.

CUENTA PÚBLICA 2020

e. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen a su costo de adquisición y se estima la vida útil de cada intangible.

Corresponden principalmente a los derechos de vía que son denominadas áreas reservadas de CFE Distribución por las cuales pasan sus activos de operación, líneas y torres de transmisión. Los pagos que se realizan por los mismos son de manera anticipada y el tiempo de uso de estos es indeterminado e ilimitado. Por lo que actualmente no se amortizan y son clasificados como activos de vida útil indefinida.

f. Activos y pasivos financieros

I. Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros – incluyendo cuentas por cobrar y pagar – se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable más, en el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable con cambios en éste, llevados a través de resultado integral, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, cuando en lo subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

II. Clasificación y medición posterior

Activos financieros

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

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

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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. 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.

Activos financieros: 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.

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.

CUENTA PÚBLICA 2020

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

Al hacer esta evaluación, la Empresa considera:

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

Activos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas.

Instrumentos financieros negociables (IFN)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados (VRCR).
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI)	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.
Instrumentos Financieros para cobrar o vender (IFCV)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales (VRCORI). En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican en resultados.

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos

CUENTA PÚBLICA 2020

financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

III. Baja en cuentas

Activos financieros

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

Pasivos financieros

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

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

IV. Compensación

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

V. Instrumentos financieros derivados

La Empresa mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en precios de energía y potencia. Cuando se requiere, los derivados implícitos son separados del contrato principal, y registrados de forma separada si el contrato principal no es un activo financiero y se cumplen ciertos criterios.

Los derivados se miden inicialmente a valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable a través de utilidad o pérdida (Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)), el cambio derivado de la medición subsiguiente es reconocido en utilidad o pérdida al mismo tiempo que el elemento cubierto reconociéndose en resultados.

VI. Deterioro

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

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 decidido 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 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.

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:

CUENTA PÚBLICA 2020

- 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.

Castigo

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.

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. 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.

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, se deja de aplicar el tratamiento contable de cobertura respecto de los instrumentos financieros derivados efectuados de manera prospectiva.

CUENTA PÚBLICA 2020

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 los resultados y se presenta en el mismo rubro de dicho estado en donde se presenta 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.

CUENTA PÚBLICA 2020

i. Impuestos a la utilidad

a) Impuesto Corriente

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

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

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

b) Impuesto Diferido

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

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de las subsidiarias individuales de CFE. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

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

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

j. Reconocimiento de ingresos

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 resultado integral en un punto en el tiempo, una vez que CFE Distribución 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. Los ingresos por este concepto se presentan dentro del rubro de otros ingresos

Ingresos diversos. - Corresponde a todos los ingresos diversos que en CFE Distribución se generan y que son aquellos no preponderantes en la operación de la misma, tales como: venta de chatarra, renta de postes, renta de plantas, entre otros.

Ingresos por mantenimiento – Corresponde a operaciones de mantenimiento a las subestaciones eléctricas y líneas eléctricas que se encuentran ubicadas en los puntos de operación en donde se lleva a cabo la recepción de la energía eléctrica por parte de su parte relacionada CFE Transmisión.

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.

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 resultado integral, 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. 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 se tiene disponible. En los siguientes párrafos se mencionan 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

CUENTA PÚBLICA 2020

estimaciones que conllevan asuntos que son inciertos, pero en los cuales consideramos que el efecto de cambiar dichas estimaciones no impactaría de manera importante los 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) Los instrumentos que cotizan en los mercados se reconocen 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) Se aplican diversas técnicas de valuación, tales como efectuar cálculos de valor presente para los instrumentos financieros derivados. 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 las instalaciones y equipo

Las instalaciones y equipos en operación se deprecian considerando su 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 se utilizaran los activos, o bien por cambios en la tecnología o en el mercado u otros factores. Si se disminuye la vida útil de los activos, habría un mayor gasto por concepto de depreciación.

Deterioro del valor de los activos de larga duración

Las instalaciones y equipos representan una porción importante del total de los 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.

CUENTA PÚBLICA 2020

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 ciertas partidas, como lo son la depreciación, pérdidas y otros créditos fiscales.

Esas partidas 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 la 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 sí 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 se considera 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 la administración respecto del gasto que se requiere 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.

CUENTA PÚBLICA 2020

Obligaciones laborales

Los montos reconocidos como pasivos en el estado de situación financiera y los gastos en el estado de resultado integral, 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 las 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 el estudio actuarial usando el método denominado crédito unitario proyectado.

m. 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.

n. Arrendamientos

La Empresa tiene activos por derecho de uso reconocidos bajo la norma IFRS 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.

i. Como arrendatario

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

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

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

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

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

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

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

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- 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 periodo de renovación opcional si la Empresa tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Empresa tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación

CUENTA PÚBLICA 2020

de la Empresa del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Empresa cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

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

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

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

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

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

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

Activo por derecho de uso

Arrendamiento

Los saldos netos de Activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre 2019	Adiciones	Efecto de conversión	Depreciación del ejercicio	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Activo por derecho de uso	\$ 521,337	8,044	-	-	529,381
Depreciación	\$ (494,916)	-	-	(8,271)	(503,187)

CUENTA PÚBLICA 2020

acumulada						
Total	\$	26,421	8,044	-	(8,271)	26,194
2020						

		Saldo al 31 de diciembre 2018	Adiciones	Efecto de conversión	Depreciación del ejercicio	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Activo por derecho de uso	\$	517,101	30,617	-	-	547,718
D e p r e c i a c i ó n a c u m u l a d a T o t a l A						

CUENTA PÚBLICA 2020

<p>2019</p> <p>Pasivos por</p> <p>Al 31 de diciembre por arrendamiento sigue:</p>	<p>c t i v o p o r d e r e c h o d e</p>	<p>Depreciación acumulada</p> <p>Total</p>	<p>\$ (349,514) - - (171,785) (521,299)</p> <p>\$ 167,587 30,617 - (171,785) 26,419</p>	<p>arrendamiento.</p> <p>de 2020 el pasivo se integra como</p>
---	--	--	---	---

Comentado [G1]: El importe \$547,718 y \$ 521,299 no coincide con los saldos iniciales el ejercicio 2020

	2020	2019
1ro de enero	\$ 27,754	\$ 100,527
Adiciones	8,044	30,622
Intereses	1,810	6,430
Pagos	(9,574)	-
Efecto de conversión	-	(109,825)
Fluctuación cambiaria	-	-
Total de pasivo	\$ 28,034	\$ 27,754
Menos porción del pasivo a corto plazo	0	0
Total de pasivo a largo plazo	\$ 28,034	\$ 27,754

CUENTA PÚBLICA 2020

4. Instrumentos Financieros — valores razonables y administración de riesgo

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo (2)	\$ 12,519,355	\$ 10,908,798
Cuenta corriente a favor (2)	47,015,826	55,155,556
Cuentas por cobrar (2)	2,886,083	4,408,787
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (2)	10,390,041	7,931,278
Instrumentos Financieros Derivados (1)	<u>5,864,624</u>	<u>1,258,257</u>
<u>Pasivos Financieros</u>		
Deuda a corto y largo plazo (2)	\$ 128,483,783	\$ 130,333,543
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados (2)	11,293,246	11,697,295
Cuentas por pagar a partes relacionadas (2)	83,293,753	90,293,953
Pasivos por arrendamiento (2)	<u>28,034</u>	<u>27,754</u>

(1) Valor razonable

(2) Costo amortizado

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, supervisar y administrar 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

Comentado [G2]: No se presenta de manera comparativa la agrupación de 2019, no se está considerando el importe net con la reserva

Comentado [G3]: Proporcionar integración del rubro otras cuentas por pagar y pasivos acumulados

CUENTA PÚBLICA 2020

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 2020 y 2019, el máximo riesgo de crédito está representado por el valor en libros de los activos financieros.

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:

Saldo al 31 de diciembre 2020	Menos de un año	Más de un año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Totales
Deuda Documentada asignada	\$ 16,906,029	11,802,467	23,893,278	50,194,961	102,796,735
Deuda PIDIREGAS Asignada	\$ 2,081,304	3,763,450	3,661,990	14,876,497	24,383,241
Intereses devengados	\$ 1,303,807				1,303,807

Comentado [G4]: En estas tablas faltan las cuentas por pagar con partes relacionadas, los pasivos por arrendamientos, las otras cuentas por pagar y los intereses por cada tipo de deuda

CUENTA PÚBLICA 2020

Totales	\$ 20,291,140	15,565,917	27,555,268	65,071,458	128,483,783
----------------	----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	--------------------

Nota: Incluyen todos los flujos de efectivo por intereses que se pagarán de acuerdo con los términos contractuales correspondientes.

Saldo al 31 de diciembre 2019	Menos de un año	Más de un año y menos de 3	Más de 3 años y menos de 5	Más de 5 años	Totales
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	25,435,492
Intereses devengados	\$ 1,664,208				1,664,208
Totales	\$ 20,858,828	15,307,757	24,642,756	69,524,200	130,333,541

Comentado [G5]: Desglosar los importes conforme la nota de 2019

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 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 coberturas 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.

	2020	2019
Moneda local	\$ 50,902,985	\$ 58,676,915
Moneda extranjera	76,276,991	69,992,420

CUENTA PÚBLICA 2020

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 cambiarlo internamente al personal clave de la administración, y representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio razonable en las tasas de cambio.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultados	\$ 5,907,410	\$ 5,148,174

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>2020</u>	<u>2019</u>
Tasa fija	\$ 100,037,428	\$ 101,845,945

Comentado [G6]: Proporcionar información que sirvió para realizar este análisis

CUENTA PÚBLICA 2020

Tasa variable	27,142,548	26,823,390
---------------	------------	------------

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.

	2020	2019
Ganancia o pérdida	\$ 85,240	\$ 75,680

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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.

Comentado [G7]: Proporcionar información que sirvió de base para este análisis

CUENTA PÚBLICA 2020

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene 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.

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

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

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

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

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.

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;

CUENTA PÚBLICA 2020

- 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 2020 y 2019 el efectivo se integra como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 12,519,355	\$ 10,908,798
Total	\$ 12,519,355	\$ 10,908,798

6. Saldos y Operaciones con Partes Relacionadas

CFE Corporativo, así como las subsidiarias mencionadas en esta nota que surgieron derivado de los términos de la estricta separación legal de CFE, 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 recibidos 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 – Arrendamiento de los helicópteros necesarios para la supervisión de las líneas de transmisión.
3. Parque vehicular – Arrendamiento de vehículos para las subsidiarias, tanto para operativos técnicos como para 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 aseguradoras, administración de las pólizas contratadas y servicio de seguimiento a las reclamaciones por siniestros a compañías aseguradoras.

CUENTA PÚBLICA 2020

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) – Estudios de factibilidad, previos a las construcciones de nuevas instalaciones de la RNT, supervisión y puesta en marcha de obras para construcciones concesionadas a terceros.
14. Estrategia y regulación – Administración de la agenda regulatoria, medición de desempeños y análisis de nuevos proyectos de inversión.
15. 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.
16. Servicio de Gestión del Sistema Institucional de Información – Pago de licencias, servicios y soporte relacionados con la plataforma del SII SAP.
17. 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.
18. Venta de bienes inmuebles – Gestión de la venta de los activos que se dan de baja de las subsidiarias.
19. Arrendamiento de inmuebles de Luz y Fuerza del Centro – Renta de inmuebles administrativos que quedaron en poder de la CFE cuando se extingue la antes empresa del estado Luz y Fuerza del Centro.
20. 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.
21. Comunicación y medios – Servicios de difusión y publicidad.
22. Servicios generales – Mantenimiento de instalaciones administrativas, dotación de insumos de oficina, agencias de viajes, limpieza, mensajería, etc.
23. Capacitación especializada – Administración del Centro Nacional de Capacitación Especializada.
24. Servicios especializados de ingeniería para la operación de empresas.
25. 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 al 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 de la otra.
7. Atención de Emergencias – Apoyo entre subsidiarias en caso de siniestro.

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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 2020 y 2019, con partes relacionadas se muestran a continuación:

	2020	2019
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		
CFE Transmisión, EPS (2)	\$ 10,036,921	\$ 7,680,801
CFE Intermediación de Contratos Legados, S.A. de C.V.(2)	326,454	235,268
CFE Suministrador de Servicios Básicos, S.A. de C.V. (2)	21,479	10,020
CFE Calificados, S.A. de C.V. (2)	5,187	4,767
CFE Corporativo (1)	0	422
Total Cuentas por cobrar	\$ 10,390,041	\$ 7,931,278

(1) Empresa controladora. El saldo por cobrar se conforma por prestación de servicios de capacitación, voz y datos.

(2) Empresa Subsidiaria de CFE. Las cuentas por cobrar se conforman por la prestación de servicios de mantenimiento a instalaciones, voz, datos, estudios de metrología y medición, servicios administrativos a la Subdirección de Seguridad Física, arrendamiento de instalaciones, atención a emergencias y capacitación.

	2020	2019
Cuentas por pagar a partes relacionadas		
CFE Corporativo (1) (2)	\$ 37,598,707	\$ 48,869,191
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS (2)	44,621,671	40,865,024
CFE Transmisión, EPS (3)	1,061,224	553,909
CFE Generación IV, EPS (3)	6,580	3,380
CFE Generación I, EPS (3)	1,230	1,230

CUENTA PÚBLICA 2020

CFE Generación III, EPS (3)	4,272	1,175
CFE Generación VI, EPS (3)	69	44
Total Cuentas por pagar	\$ 83,293,753	\$ 90,293,953

(1) Empresa controladora. El saldo por pagar se deriva de intereses derivados del financiamiento, servicios administrativos y de personal, así como estudios y costos generados por la supervisión de la puesta en servicio de las obras en proceso.

(2) Empresa Subsidiaria de CFE. El importe por pagar se deriva del cargo por concepto de Demanda Garantizada, así como la venta de energía eléctrica.

(3) Empresa Subsidiaria de CFE. El importe corresponde por el mantenimiento y costos de puestas en servicio de obras en proceso de instalaciones.

Las cuentas por cobrar a Comisión Federal de Electricidad incluyen inversiones mediante tesorería centralizada, las cuales son invertidas en valores de renta fija. El saldo de la cuenta corriente a favor al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Cuenta corriente – Tesorería centralizada	2020	2019
Comisión Federal de Electricidad, EPE	\$ 47,015,826	\$ 55,155,556

B. Las principales operaciones con partes relacionadas por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

Ingresos Intercompañía	2020	2019
<i>Ingreso por servicios de mantenimiento</i>		
CFE Transmisión, EPS	\$ 2,091,285	\$ 3,227,767
<i>Ingreso por arrendamiento de inmuebles</i>		
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	8,638	494,214
<i>Ingreso por servicios administrativos</i>		
CFE Intermediación de Contratos Legados, S.A. de C.V.	62,697	31,388
<i>Ingresos por servicios tecnológicos</i>		

CUENTA PÚBLICA 2020

CFE Intermediación de Contratos Legados, S.A. de C.V.	3,744	2,808
CFE Calificados, S.A. de C.V.	448	24
Total	\$ <u>2,166,812</u>	\$ <u>3,756,201</u>

Costos y gastos Intercompañía

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>CFE Corporativo</i>		
Reembolsos de nómina	\$ 35,507,998	\$ 31,077,603
Marcas y patentes	6,705,531	9,895,067
Arrendamiento	1,214,977	1,280,607
Servicios administrativos	666,634	1,114,180
Servicios tecnológicos y de comunicaciones	835,260	866,444
Servicios técnicos	257,468	351,649
Servicios financieros	192,324	186,404
Servicios de laboratorio	143,815	163,577
Capacitación	48,318	57,377
Servicios de seguridad	11,282	37,549
Total	\$ <u>45,583,607</u>	\$ <u>45,030,457</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>CFE Transmisión, EPS</i>		
Servicios de mantenimiento	\$ 382,965	\$ 294,006
Arrendamiento	55,498	48,616
	<u>438,463</u>	<u>342,622</u>

CUENTA PÚBLICA 2020

CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS

Demanda Garantizada	\$	15,021,336	\$	15,815,853
Energía eléctrica		708,073		640,687
		15,729,409		16,456,540

CFE Generación I, EPS

Servicios complementarios		-		455
Arrendamiento	\$	-	\$	34
		-		489

CFE Generación III, EPS

Servicios de mantenimiento		2,669		185
----------------------------	--	-------	--	-----

CFE Generación IV, EPS

Arrendamiento	\$	2,788	\$	2,689
---------------	----	--------------	----	--------------

CFE Generación VI, EPS

Servicios ambientales	\$	21	\$	12
Total	\$	61,756,956	\$	61,745,977

CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS

Costo por valuación de instrumentos financieros derivados (Contrato de Cobertura Financiera) (1)	\$	3,324,932		16,611,189
--	----	-----------	--	------------

(1) Con fecha 21 de diciembre de 2018, la Empresa suscribió con CFE Suministrador de Servicios Básicos, parte relacionada, el Contrato Rector y sus anexos que formalizan la celebración de una o más operaciones financieras derivadas del tipo Opción 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. Instalaciones y equipo, neto

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

Plantas, instalaciones y equipos, neto				
Diciembre 31, 2019	Adiciones	Bajas	Trasposos	Diciembre 31, 2020

CUENTA PÚBLICA 2020

Plantas instalaciones y equipo en operación	562,245,960	21,321,592	(3,256,424)	(2,075,063)	578,236,064
Obras en proceso	6,779,333	24,786,664	(432,892)	(23,396,005)	7,737,101
Anticipos y materiales para construcción	10,255,574	38,157,897	(39,323,509)	-	9,107,962
Subtotal	579,280,867	84,284,203	(43,012,826)	(25,471,068)	595,081,127
Depreciación acumulada	(167,636,185)	(15,144,481)	1,815,312	-	(180,965,354)
Total	411,644,681	69,139,673	(41,197,513)	(25,471,068)	414,115,773

Fuente: ESSBASE y PLAIN

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)
Total	\$ 404,793,495	\$ 54,480,806	\$ (40,071,000)	\$ 6,414,537	\$ 411,644,681

La Administración lleva a cabo una revisión periódica de los valores razonables de instalaciones y equipo en operación, de tal manera que el valor en libros no difiera en forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo sobre el cual se informa.

8. 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 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

CUENTA PÚBLICA 2020

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 2020 y 2019 fue de \$5,864,624 y \$1,258,257 respectivamente.

Instrumentos Financieros Derivados con fines de negociación.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, CFE mantuvo instrumentos financieros derivados designados como negociación cuyo valor razonable representaba un pasivo de \$(122,564) y de \$(191,514) respectivamente.

La operación consiste en una serie de "Forwards" de divisa que permiten fijar el tipo de cambio yen / dólar, durante el plazo establecido de la operación en 54.0157 yenes por dólar americano. Como resultado de la operación, CFE paga una tasa de interés equivalente al 8.42% anual en dólares. El efecto de valuación de los "Forwards" de divisa se registra en el Costo Financiero; una ganancia (pérdida) en dicho costo compensa una pérdida (ganancia) en el pasivo subyacente.

Adicional, al final del contrato de cobertura y como parte de estos instrumentos que han sido clasificados para fines de negociación, dos opciones expiran, una larga "llamada europea", por la cual CFE tiene el derecho de comprar yenes japoneses al vencimiento, al mercado Precio, en caso de que el tipo de cambio yen / dólar sea cotizado por debajo de 118,75 yenes por dólar. Además, una corta "llamada europea", por la cual CFE está obligada a vender dólares al tipo de cambio yen / dólar de 27.80, si el tipo de cambio vigente en la fecha de liquidación está por encima de este nivel.

En el caso de que CFE decida cancelar anticipadamente esta cobertura económica (forwards de divisas sobre tipo de cambio yen / dólar), se produciría una pérdida extraordinaria estimada al 31 de diciembre de 2020 y 2019 en \$(122,564) y \$(191,514) respectivamente, equivalente a la cantidad de instrumentos.

Comentado [G8]: Debería ser \$122,564

Comentado [G9]: Debería ser \$122,564

Comentado [G10]: Debeía ser \$122,564

Instrumento	Subyacente	Vencimiento	Diciembre 2020	Diciembre 2019
FWD JPY/Usd	Tipo de cambio y tasa de interés	2036	(122,564)	(191,678)
IRS		2020	-	164
		Total	(122,564)	(191,514)

Comentado [G11]: Debería ser \$122,564

Comentado [G12]: Debería ser \$122,564

Comentado [G13]: Debería ser \$122,564

CUENTA PÚBLICA 2020

Instrumento financiero con fines de cobertura

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, CFE Corporativo mantiene sus coberturas designadas sobre la posición de cobertura de tipo de cambio y tasa de interés, según se describe a continuación:

Instrumento	Subyacente	Tipo de cobertura	Vencimiento	2020	2019
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2021	126,116	142,817
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2022	15,238	23,137
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2023	4,920	48,101
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2024	1,258,146	56,005
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2027	1,424,786	189,141
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2032	(13,001)	(17,760)
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2036	0	402,601
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2042	632,570	69,080
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2045	2,363,202	1,170,174
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2047	125,167	(158,042)
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2048	591,499	(377,120)
Call Spread			2027	(13,315)	(50,805)
IRS	Tasa de Interés	Flujos de efectivo	2023	(49,855)	(48,652)
IRS	Tasa de Interés	Flujos de efectivo	2020	0	1,191
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos de efectivo	2029	(286,770)	(97)
			Subtotal	6,178,702	1,449,771
			YENES	(314,078)	(191,678)
IRS	Tasa de interés		2020	-	164
			Total	5,864,624	1,258,257

IRS = Interest Rate Swaps

CCS = Cross Currency Swap

La tabla anterior incluye el mark to market de los derivados de cobertura. El mark to market total correspondiente a los derivados de negociación y cobertura, fue de \$5,864,624 por su valor en libros.

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

CUENTA PÚBLICA 2020

La obligación final de la CFE es pagar los yenes japoneses con base en los vencimientos al acreedor, teniendo el derecho de recibir de la institución con la cual se contrató la cobertura, yenes a cambio de ciertos dólares establecidos con el contrato del instrumento financiero.

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).

Al 31 de diciembre de 2020, el efecto ORI para los próximos años (cartera actual) se detalla a continuación:

Year	MtM	ORI	Resultados (Interés y tipo de cambio)
2021	7,232,982	4,665,830	2,567,153
2022	7,191,040	4,261,403	2,929,637
2023	6,936,139	4,054,122	2,882,017
2024	6,476,856	3,520,082	2,956,774
2025	6,825,799	3,741,317	3,084,482

Medición del Valor Razonable

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

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

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

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

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

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

CUENTA PÚBLICA 2020

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

Contraparte	MTM	MTM Ajustado	Ajuste al 31 de dic de 2020
CFE Corporativo	\$ 6,238,965	5,864,624	374,341

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

Jerarquía del Valor Razonable o Mark to Market

Información de Nivel 2

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

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

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

Gestión de Riesgos Financieros

CFE Distribución está expuesta a los siguientes riesgos financieros para mantener y utilizar los instrumentos financieros derivados antes mencionados:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez asociado a los instrumentos financieros derivados es el riesgo de que CFE tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras derivadas de estos instrumentos. La siguiente tabla muestra los vencimientos contractuales de los instrumentos financieros derivados basados en los términos de pago

Miles de pesos			
Diciembre 31, 2020	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5 años	Total
IRS	\$ 7,337	\$ 15,012	\$ 22,349
CCS	6,115,723	23,362,406	29,478,129
Forwards			
Total	\$ 6,123,060	\$ 23,377,418	\$ 29,500,478
IRS	\$ 17,468	\$ 11,267	\$ 28,735
CCS	5,092,297	23,452,990	28,545,287
Forwards			
Total	\$ 5,109,765	\$ 23,464,257	\$ 28,574,022
Miles de pesos			
Diciembre 31, 2019	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5 años	Total
IRS	\$ 82,587	\$ 229,107	\$ 311,694
CCS	4,738,204	31,380,135	36,118,339
Forwards			
Total	\$ 4,820,791	\$ 31,609,242	\$ 36,430,033
IRS	\$ 82,432	\$ 129,437	\$ 211,869
CCS	2,941,883	29,537,248	32,479,131

CUENTA PÚBLICA 2020

Forwards					
Total	\$ 3,024,315	\$ 29,666,685	\$ 32,691,000		

Riesgo de mercado

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

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

a) Riesgo cambiario

60.0% de la deuda de CFE Distribución está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses y yenes japoneses, mientras que la mayoría de nuestros activos e ingresos están denominados en pesos. Como resultado de esto, estamos expuestos al riesgo de devaluación del peso frente al dólar. Como parte de nuestra política de gestión de riesgos, hemos contratado swaps de divisas para reducir el impacto de las fluctuaciones monetarias. El efecto de este instrumento es reemplazar la obligación de pagar tasas de interés fijas en dólares por una obligación de pagar una tasa fija en pesos.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, CFE Distribución mantiene swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$56,019,709 y \$48,211,102 respectivamente

Asimismo, CFE contrató un instrumento financiero derivado en 2002 para cubrir el riesgo de tipo de cambio de nuestra deuda en \$32 mil millones de yenes. Este instrumento derivado no fue designado como cobertura.

Análisis de sensibilidad para el efecto 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 2020 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 resultados integrales (como algunos de ellos se designan como coberturas), en los montos que se muestran a continuación.

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

Miles de pesos

2020	Instrumento	+100 pips	-100 pips
	Cross Currency	24,863	(24,863)

CUENTA PÚBLICA 2020

JPY/USD	1,347	(1,347)
Total	26,210	(26,210)

b) Riesgos por el tipo de interés

21.3% de la deuda devenga intereses a tasas variables, que se calculan por referencia a la tasa TIIE en el caso de la deuda denominada en pesos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, CFE Corporativo cubrió \$0 y \$2,819,538 de deuda denominada en pesos con tasas de interés variable, respectivamente.

Análisis de sensibilidad para tasas de interés

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

Miles de pesos		
31/12/20	+ 100 Punto base	- 100 Punto base
Tasa de interés swaps	790	(790)

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

9. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Empresa tiene activos principalmente por concepto de servidumbre de paso, la cual representa un derecho de servidumbre legal que permite a la Empresa el paso aéreo o subsuelo para inspección de las líneas de transmisión para garantizar la continuidad del transporte de Energía Eléctrica, como se muestra a continuación:

		Importe
Saldo al 31/Dic/2018	\$	898,050
Bajas derecho de vía		(78,297)
Saldo al 31/Dic/2019		819,753
Altas derecho de vía		49,378
Alta Intangible software		1,981

CUENTA PÚBLICA 2020

Saldo al 31/Dic/2020 \$ 871,112

10. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados

Las otras cuentas por pagar y pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se integran como sigue:

	2020	2019
Acreedores diversos	\$ 3,688,345	\$ 3,688,346
Proveedores	3,250,002	6,278,409
Depósitos de varios	37,887	37,673
Otros Pasivos	4,317,012	1,692,867
Total	\$ 11,293,246	\$ 11,697,295

Comentado [G14]: Proporcionar integración de cuentas agrupadas

Comentado [G15]: Proporcionar integración de cuentas agrupadas

11. Impuestos a la utilidad por pagar y otros

Los impuestos y derechos por pagar, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue:

	2020	2019
A cargo de CFE		
Impuesto a la utilidad del ejercicio	\$859,244	\$ 840,926
Total	\$859,244	840,926

Comentado [G16]: Para mantener el comparativo con 2019, modificar el importe de 2020 solo por el Impuesto por pagar

12. Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la obligación por beneficios 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 respectivos de asignación de empleados. 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 beneficios a los empleados representa la asignación que corresponde a la Empresa en el Plan de beneficios definidos de CFE Corporativo, la obligación de beneficios a los empleados y los costos correspondientes se asignó en relación con la estructura de los empleados asociada a las operaciones de distribución.

CUENTA PÚBLICA 2020

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

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

a. Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas para determinar el valor presente de las obligaciones al 31 de diciembre del 2020 y 2019 fueron:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tasa de descuento	7.25%	7.25%
Incremento de salarios	4.02%	4.02%
Tasa de rendimiento esperado de los activos	7.25%	7.25%

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

Costo neto del período	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Costo de servicios del periodo corriente	\$ 4,001,548	2,990,492
Costo de los servicios pasados	382,428	573,858
Ajustes por modificaciones al plan (Clausula 69 CCT)	35,271,295	-
	<u>39,655,271</u>	<u>3,564,350</u>
Intereses sobre la OBD	18,407,776	18,498,743
Ganancia actuarial	(10,308,655)	-
Ingresos sobre los activos del plan	(5,511,621)	(6,343,020)
Costo neto del período	<u>\$ 42,242,771</u>	<u>15,720,073</u>

c. El importe incluido como pasivo en los estados de posición financiera se integra como sigue:

Pasivos en los estados de posición financiera	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Obligaciones por beneficios definidos al final del periodo	\$ 293,626,248	\$ 262,821,923
Activos del plan	(82,140,353)	(76,922,465)
Pasivo neto proyectado	<u>\$ 211,485,895</u>	<u>\$ 185,899,458</u>

CUENTA PÚBLICA 2020

d. Conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor presente de la obligación por beneficios definidos:

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 262,821,923	\$ 214,119,445
Costo laboral	4,001,548	2,990,492
Costo servicio pasado	382,428	573,858
Ajustes por modificaciones al Plan	35,271,295	-
Costo financiero	18,407,776	18,498,743
Reajustes del pasivo / (activo) neto	(9,702,285)	-
Ganancias actuariales	-	42,187,978
Beneficios pagados	(17,556,437)	(15,548,593)
OBD al final del ejercicio	\$ \$ 293,626,248	\$ 262,821,923

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

	2020	2019
Saldo inicial (nominal) (1)	\$ 76,022,362	\$ 70,478,000
Rendimientos del año	5,511,622	6,343,020
Rendimiento de los activos incluidos en la nueva medición	606,369	-
Rendimientos esperados	-	(898,555)
Total activos del plan	\$ 82,140,353	\$ 75,922,465

(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 como parte de los TESL.

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

f. 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:

CUENTA PÚBLICA 2020

Concepto	Escenario		
	Menor tasa de descuento	Base	Mayor tasa de descuento
Inflación de largo plazo	3.50%	3.50%	3.50%
Tasa de descuento	6.75%	7.25%	7.75%
Tasa de incremento de salarios	4.02%	4.02%	4.02%
Tasa de incremento de salarios mínimos	3.50%	3.50%	3.50%

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

Concepto	Escenario		
	Menor tasa de descuento	Base	Mayor tasa de descuento
Prima de antigüedad	\$ 14,907,919	\$ 14,285,762	\$ 13,707,006
Indemnizaciones y compensaciones	1,422,242	1,374,943	1,330,474
Pensiones y jubilaciones	291,666,508	276,071,260	261,837,352
Bono por antigüedad	1,965,653	1,894,282	1,827,348
Total	\$ 309,962,322	\$293,626,247	\$ 278,702,180

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

Concepto	Escenario		Variación
	Base	Menor tasa de descuento	
Prima de antigüedad	\$ 14,285,762	\$ 13,707,006	4.36%
Indemnizaciones y compensaciones	1,374,943	1,330,474	3.44%
Pensiones y jubilaciones	276,071,260	261,837,352	5.65%
Bono por antigüedad	1,894,282	1,827,348	3.77%
Total	\$ 293,626,247	\$ 278,702,180	5.56%

CUENTA PÚBLICA 2020

Concepto	Escenario		Variación
	Base	Mayor tasa de descuento	
Prima de antigüedad	\$ 14,285,762	\$ 14,907,919	-8.06%
Indemnizaciones y compensaciones	1,374,943	1,422,242	-3.23%
Pensiones y jubilaciones	276,071,260	291,666,508	-5.16%
Bono por antigüedad	1,894,282	1,965,653	-3.53%
Total	\$ 293,626,247	\$ 309,962,322	-5.08%

Como se puede observar, al disminuir la tasa de descuento en 0.5% el monto del pasivo se incrementa en un 5.56% con respecto al escenario base, mientras que al aumentar la tasa de descuento en un 0.5% hay una disminución del -5.08%.

13. Ingresos de operación, neto

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, los ingresos, se conforman de la siguiente manera:

	2020	2019
Ingresos servicios de distribución (1)	\$ 111,756,580	\$ 109,946,960
Ingresos con partes relacionadas (2)	2,166,811	3,756,201
Aportación por aumento de capacidad (3)	2,032,446	2,041,241
Ingresos realizados por pasivos diferidos (4)	3,995,128	4,224,405
Otros productos	2,105,259	1,898,221
Total	\$ 122,056,224	\$ 121,867,028

(1) Los ingresos se reconocen en el período en el que se prestan los servicios de distribución de energía eléctrica a los clientes. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Empresa distribuye la electricidad y repercute el costo del transporte al Mercado Eléctrico Mayorista.

(2) Ingresos por mantenimiento a las subestaciones de transmisión de energía y a las líneas de transmisión de su parte relacionada CFE Transmisión, el ingreso está alineado conforme a un plan anual presupuestado de mantenimiento y se reconoce conforme se ejecuta el servicio de mantenimiento.

(3) Ingreso obtenido por el incremento de capacidad de energía solicitada por usuarios terceros sobre las mismas subestaciones o bien solicitando ampliaciones y adecuaciones de las mismas para la recepción de la energía que requieren para sus actividades, el ingreso reconocido previo al trabajo de ampliación de subestaciones o líneas de distribución como parte del acuerdo con el tercero a efectos de ejecutar la operación.

CUENTA PÚBLICA 2020

(4) Al 31 de diciembre se reconocieron ingresos por donaciones las cuales se reconocen al momento de capitalizar los activos.

14. Impuestos a la utilidad

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

En 2020 y 2019, la provisión de impuestos a la utilidad se integra como se indica enseguida:

	2020	2019
Impuesto diferido	\$ 13,443,051	-\$ 6,105,459
Impuesto corriente	3,915,402	846,361
Impuestos a la Utilidad	\$ 17,358,453	-\$ 5,259,098

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:

	31 de diciembre 2019	Efecto En Resultado	ORI	31 de diciembre 2020
Pasivo por impuestos diferidos:				
Obligaciones laborales	(78,472,562)	(12,116,901)	3,092,596	(87,496,867)
Activo fijo	(6,670,651)	2,471,092	0	(4,199,559)
Ingresos por realizar	(1,913,734)	(619,471)	0	(2,533,205)
Provisiones	0	(63,274)	0	(63,274)
Obsolescencia de materiales	0	(38,233)	0	(38,233)
Estimación de cuentas incobrables	(6,638)	(27,125)	0	(33,763)
Pasivos por arrendamiento	(51,998)	43,588	0	(8,410)
Personas Físicas	0	(2,862)	0	(2,862)
	(87,115,583)	(10,353,186)	3,092,596	(94,376,172)
Activo por impuestos diferidos:				
Activos del plan de beneficios a los empleados	0	24,050,193	0	24,050,193

CUENTA PÚBLICA 2020

Activos por derechos de uso	92,633	(84,775)	0	7,858
Anticipo a proveedores	169,180	(169,180)	0	0
	261,813	23,796,237	0	24,058,050
	(86,853,770)	13,443,051	3,092,596	(70,318,122)
	31 de diciembre 2018	Efecto En Resultado	ORI	31 de diciembre 2019
Pasivo por impuestos diferidos:				
Obligaciones laborales	(63,585,182)	(1,991,389)	(12,895,991)	(78,472,562)
Activo fijo	(3,160,543)	(3,510,108)	0	(6,670,651)
Ingresos por realizar	(1,241,596)	(672,138)	0	(1,913,734)
Estimación de cuentas incobrables	(1,862)	(4,776)	0	(6,638)
Pasivos por arrendamiento	(30,158)	(21,840)	0	(51,998)
	(68,019,341)	(6,200,251)	(12,895,991)	(87,115,583)
Activo por impuestos diferidos:				
Activos por derechos de uso	50,276	42,357	0	92,633
Anticipo a proveedores	116,745	52,435	0	169,180
	167,021	94,792	0	261,813
	(67,852,320)	(6,105,459)	(12,895,991)	(86,853,770)

A continuación, se presenta una conciliación entre el efecto que resultaría de aplicar la tasa del 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos a la utilidad y el gasto de impuestos atribuible a la misma:

	%	2020	%	2019
Gasto (beneficio) esperado de impuestos a la utilidad	30	(7,727,699)	30	697,313
Más (menos):				
Efectos de inflación	(4)	952,961	(173)	(4,031,251)
Gastos no deducibles	(6.61)	1,702,440	1	33,555
Reconocimiento de diferencias temporales deducibles				
Otros	(87)	22,430,750	(84)	(1,958,716)

CUENTA PÚBLICA 2020

Gasto (beneficio) por impuesto a la utilidad	(67)%	17,358,542	(226) %	(5,259,098)
---	--------------	-------------------	----------------	--------------------

15. Deuda asignada por Empresa Tenedora

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 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).

a) Deuda Documentada

Los saldos de la deuda documentada asignada por CFE corporativo a la Empresa, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue:

Deuda Interna:

Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2020	2019
<u>MONEDA NACIONAL</u>				
BANCARIOS	Fija y Variable - 5.43%	Varios hasta 2023	\$ 6,300,443	\$ 7,520,443
BURSATIL	Fija y Variable - 7.45%	Varios hasta 2027	<u>27,503,925</u>	<u>34,809,180</u>
			33,804,368	42,329,624

En UDIS (Al tipo de cambio): \$6.6055 y \$6.399 al 31 de diciembre 2020 y 2019, respectivamente.

BURSATIL	Fija - 4.55%	2032	
----------	--------------	------	--

CUENTA PÚBLICA 2020

	9,996,218	7,865,448
TOTAL DEUDA INTERNA	\$ 43,800,586	\$ 50,195,072

Deuda externa:

Los saldos de la deuda documentada asignados por CFE Corporativo a la Empresa al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue:

Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2020	
			Moneda nacional	Moneda Extranjera
<u>EN DÓLARES AMERICANOS:</u>				
BILATERAL	Fija y Variable - 1.52%	Varios hasta 2023	\$ 3,330,694	166,963
BONOS	Fija y Variable - 5.23%	Varios hasta 2045	48,235,957	2,418,000
REVOLVENTES	Fija y Variable - 1.85%	Varios hasta 2020	9,540	478
SINDICADO	Fija y Variable - 1.23%	2023	4,728,373	237,027
<u>EN EUROS:</u>				
BILATERAL	Fija y Variable - 2%	Varios hasta 2024	3,758	154
REVOLVENTES	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2020	-	-
<u>EN FRANCO SUIZOS:</u>				
BILATERAL	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2015	-	-
REVOLVENTES	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2021	-	-
<u>EN YENES JAPONESES:</u>				
BILATERAL	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2021	-	-
Bono	Fija - 3.83%	2032	3,085,760	16,000,000
<u>BIENES RECIBIDOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS NETO (NOTA 10-B)</u>			(397,932)	
TOTAL DEUDA EXTERNA			\$58,996,150	18,822,622

Comentado [G17]: Porque el total de dólares reportados en la conciliación de deuda en esta tabla de deuda externa se desglosan en Dólares y Yenes Japoneses, así como el efecto que tiene por concepto Bienes recibidos por instrumentos financieros.

Los saldos de la deuda documentada externa al 31 de diciembre de 2019, se integran como sigue:

Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2019	
			Moneda nacional	Moneda Extranjera
<u>EN DÓLARES AMERICANOS:</u>				
BILATERAL	Fija y Variable - 1.52%	Varios hasta 2023	\$ 261,975	13,901
BONOS	Fija y Variable - 5.23%	Varios hasta 2045		

CUENTA PÚBLICA 2020

			45,647,786	2,422,250
REVOLVENTES	Fija y Variable - 1.85%	Varios hasta 2020	33,468	1,776
SINDICADO	Fija y Variable - 1.23%	2023	4,466,814	237,027
<u>EN EUROS:</u>				
BILATERAL	Fija y Variable - 2%	Varios hasta 2024	6,606	312
REVOLVENTES	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2020	23	1
<u>EN FRANCOS SUIZOS:</u>				
BILATERAL	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2015	-	-
REVOLVENTES	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2021	17,010	873
<u>EN YENES JAPONESES:</u>				
BILATERAL	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2021	65,944	379,860
Bono	Fija - 3.83%	2032	2,777,600	16,000,000
<u>BIENES RECIBIDOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS NETO (NOTA 10-B)</u>			(238,454)	
TOTAL DEUDA EXTERNA			\$53,038,770	19,056,000

El pasivo a corto y largo plazo por deuda documentada vence como sigue:

	2020	2019
2020	\$ -	\$ 17,053,066
2021	16,906,029	11,292,966
2022 - Posteriores	85,890,707	74,887,809
Subtotal	\$ 102,796,736	\$ 103,233,841
Intereses por pagar	1,303,807	1,315,685
Total	\$ 104,100,543	\$ 104,549,526

Comentado [G18]: No se consideraron en la agrupación los intereses por pagar de la Deuda PIDIREGAS.

Todos los financiamientos se encuentran suscritos con CFE Corporativo como contrapartida.

b) Deuda por proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS) y obligaciones por arrendamiento capitalizable

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

Inversión directa PIDIREGAS

CUENTA PÚBLICA 2020

	2020	2019
2020	\$ -	\$ 11,933
2021	743	2,229
2022	52,221	94,599
2023	-	-
2024	504,382	688,859
2025	199,858	240,020
2026	3,304,565	4,145,893
2027 - Posteriores	20,321,472	20,251,959
Total	\$ 24,383,241	\$ 25,435,493

Deuda PIDIREGAS (Inversión Directa)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la deuda correspondiente a la adquisición de instalaciones y equipos por medio de PIDIREGAS se registró con apego a las Normas Internacionales de Información Financiera y se muestran en forma resumida a continuación:

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	Saldos al 31 de diciembre de 2020			
		(Miles de Unidades)			
		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
24 millones de dólares	2036	23,275	437,785	1,167	21,946
15 millones de dólares	2047	11,340	294,842	568	14,780
820 millones de dólares	2048	680,811	15,687,023	34,128	786,368
7 millones de dólares	2049	5,184	140,583	260	7,047
Suma Deuda Externa		720,610	16,560,233	36,123	830,141

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	Saldos al 31 de diciembre de 2020	
		(Miles de Unidades)	
		Moneda Nacional	
		Corto Plazo	Largo Plazo
1 millones de pesos	2021	743	-
52 millones de pesos	2022	35,502	16,719

CUENTA PÚBLICA 2020

504 millones de pesos	2024	192,552	311,831
200 millones de pesos	2025	40,162	159,696
3,305 millones de pesos	2026	742,307	2,562,258
472 millones de pesos	2028	67,856	404,331
2,568 millones de pesos	2033	281,573	2,286,871
Suma Deuda Interna		1,360,695	5,741,706

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	Saldos al 31 de diciembre de 2019			
		(Miles de Unidades)			
		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
24 millones de dólares	2036	21,987	435,555	1,167	23,112
15 millones de dólares	2047	10,713	289,245	568	15,348
820 millones de dólares	2048	643,150	15,462,416	34,128	820,496
7 millones de dólares	2049	3,163	87,421	168	4,639
Suma Deuda Externa		679,013	16,274,637	36,031	863,595

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	Saldos al 31 de diciembre de 2019	
		(Miles de Unidades)	
		Moneda Nacional	
		Corto Plazo	Largo Plazo
1 millones de pesos	2021	1,486	743
52 millones de pesos	2022	42,379	52,221
504 millones de pesos	2024	190,937	497,922
200 millones de pesos	2025	40,162	199,858
3,305 millones de pesos	2026	841,328	3,304,565
472 millones de pesos	2028	75,963	472,187
2,568 millones de pesos	2033	258,352	2,491,806

CUENTA PÚBLICA 2020

Suma Deuda Interna 1,462,541 7,019,302

Los movimientos de la deuda por los ejercicios que concluyeron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

Tipo de Deuda	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Deuda Documentada	\$ 103,233,842	14,430,354	(17,667,359)	2,799,899	\$ 102,796,736
Deuda Pidiregas	25,435,493	142,467	(2,258,426)	1,063,706	24,383,241
Intereses					1,303,807
Total	\$ 128,669,335	14,572,821	(19,925,785)	3,863,606	\$ 128,483,784

Tipo de Deuda	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Disposiciones	Amortizaciones	Fluctuación cambiaria	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Deuda Documentada	\$ 103,898,731	8,200,696	(6,738,135)	(2,127,450)	\$ 103,233,842
Deuda Pidiregas	28,154,262	556,574	(2,525,032)	(750,310)	25,435,493
Intereses					1,664,207
Total	\$ 132,052,993	8,757,269	(9,263,167)	(2,877,759)	\$ 130,333,543

16. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Empresa ha recibido asignaciones de activos y pasivos de Comisión Federal de Electricidad por \$ 124,979,951 y 124,667,234.

Comentado [G19]: Integración de este importe/
Información soporte

17. Otros resultados integrales

Los saldos de los otros resultados integrales acumulados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue:

CUENTA PÚBLICA 2020

	Remediones de pasivos por beneficios a los empleados	Impuesto Diferido ORI	Cobertura de flujo de efectivo	Total de Otros Resultado Integrales
Saldos al 1º de enero de 2019	6,369,000	(1,910,700)	1,837,772	6,296,072
Resultado integral del periodo	(42,986,635)	12,895,991	(1,902,451)	(31,993,096)
Saldos al 31 de Dic de 2019	(36,617,635)	10,985,291	(64,679)	(25,697,024)
Resultado integral del periodo	10,308,655	(3,092,596)	3,994,939	11,210,998
Saldos al 31 de Dic de 2020	(26,308,981)	7,892,694	3,930,260	(14,486,025)

18. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la CFE tenía activos y pasivos en moneda extranjera como sigue:

	2020			2019		
	Pasivos	Total		Pasivos	Total	
	Deuda Documentada Externa	Pidiregas	Posición en moneda extranjera	Deuda Documentada Externa	Pidiregas	Posición en moneda extranjera
Dólares Americanos	58,992,391	17,280,841	76,273,232	52,949,188	16,953,651	69,902,839
Euros	3,759	-	3,759	6,628	-	6,628
Franco Suizo	-	-	-	17,009	-	17,009
Yenes Japoneses	-	-	-	65,944	-	65,944
Total	58,996,150	17,280,841	76,276,991	53,038,769	16,953,651	69,992,420

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 2020.

Moneda	Dic 2020	Dic 2019
Dólares estadounidenses	19.9487	18.8452

CUENTA PÚBLICA 2020

Euros	24.3563	21.175
Yenes japoneses	0.1929	0.1736
Franco suizos	22.5266	19.4791

19. 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 2020 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 2020, CFE Distribución tiene firmados diversos contratos Intercompañía de los cuales se tiene un saldo por Cobrar por 10,390,041 y por pagar 83,293,753 correspondientes a la operación de distribución, cuyos compromisos de cobro/pago se realizarán en el ejercicio 2021.

20. Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se enlistan los cambios recientes en las NIIF nuevas y modificadas emitidas, que todavía no entran en vigor:

- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.

El objetivo es proporcionar al IASB el conjunto completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del establecimiento de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la presentación y revelaciones.

- Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8).

CUENTA PÚBLICA 2020

El IASB ha refinado su definición de "material", emitió orientación práctica sobre la aplicación del concepto de materialidad y emitió propuestas centradas en la aplicación de la materialidad a la revelación de políticas contables.

- Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).

Se adicionan criterios a la metodología de evaluación que ayuden a determinar si se está adquiriendo un activo o un negocio, cuando se realizan inversiones.

- NIIF 17 Contratos de Seguros.

El Proyecto de Norma propone dos exclusiones del alcance adicionales a los requerimientos de la NIIF 17:

(a) Propone que los contratos de tarjetas de crédito que cumplen la definición de un contrato de seguro se excluyan del alcance de la NIIF 17 si, y solo si, la entidad no reflejará una evaluación del riesgo de seguro asociado con un cliente individual al establecer el precio del contrato con el cliente.

(b) El párrafo 8A propone que una entidad pueda optar por aplicar la NIIF 9 Instrumentos Financieros en lugar de la NIIF 17 a contratos que cumplen la definición de un contrato de seguro, pero limitan la compensación para los sucesos asegurados al importe requerido para liquidar la obligación del tenedor de la póliza de seguro creada por el contrato (por ejemplo, préstamo con exención por muerte). Se requeriría que la entidad realice esa opción para cada cartera de contratos de seguro, y la elección para cada cartera sería irrevocable.

La Empresa está evaluando el posible impacto de las modificaciones sobre sus estados financieros. Hasta ahora no se espera tener impactos significativos. La Empresa evaluará el impacto que pueda tener dichas Normas Financieras antes de su entrada en vigor.

21. Eventos Subsecuentes

Contingencia sanitaria SARS-COV-2

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia por la extensión a varios países de contagios asociados al virus denominado SARS-COV-2 originada en China a finales de 2019 y que comenzó a manifestarse en México en febrero de 2020. Los Gobiernos de los diferentes países del mundo han instituido medidas para atender la pandemia, tales como el mantener a los ciudadanos en cuarentena, establecer distanciamiento social, restricción de viajes y declaraciones de emergencias de salud.

La contingencia Sanitaria originada por el virus del SARS-COV-2, ha ocasionado una contracción económica mundial y como resultado una baja en las actividades económicas de los países.

Sin embargo, aun con el impacto del virus SARS-COV-2 en las sociedades y en la economía global, no se tuvieron impactos realmente significativos en las cuestiones técnicas, operativas y de negocio en CFE Distribución, derivado a que la industria sigue su funcionamiento de manera regular y ha sido declarada una actividad esencial para la sociedad mexicana. Ante tal panorama, la Empresa ha garantizado servicio de distribución de energía a todas las comunidades, hospitales, y entidades gubernamentales del país tal como se demostró en los últimos meses.

El efecto de la crisis del virus SARS-COV-2 tiene una mayor influencia en la parte económica financiera de la Empresa.

Los riesgos identificados para la CFE Distribución de la pandemia del virus son de diversa índole, pero se pueden clasificar en tres aspectos principales: a) riesgos económico-financieros; b) riesgos operativos, y c) riesgos laborales.

a) Riesgos económico-financieros

Los riesgos de índole económico-financieros se pueden separar en dos tipos conforme el impacto en la Empresa. Los riesgos con impacto negativo son a.1) menor consumo y ventas de energía eléctrica, y a.2) variaciones en el tipo de cambio. Por otro lado, se contempla un riesgo con impacto positivo a.3) reducción de las tasas de interés.

a.1) Menor consumo y ventas de electricidad

Derivado de que en las medidas implementadas para reducir la propagación del virus SARS-COV-2 en el país, se consideró el confinamiento de las personas en sus hogares, el cierre de actividades, cierre temporal de empresas e industrias que son consideradas como no esenciales para la sociedad y las medidas de sana distancia, entre otras, generó un menor nivel de actividad económica que provocó una reducción del consumo de energía eléctrica en los sectores industrial, comercial y de servicios, que son las industrias que más aportan a las arcas de CFE Distribución.

a.2) Variaciones en el tipo de cambio

Para atenuar el impacto de las medidas implementadas para contener la propagación del virus SARS-COV2 por parte de los distintos países, los gobiernos han ejercido una serie de medidas en materia de política fiscal y monetaria. Ambos conjuntos de medidas han dado origen a periodos de alta volatilidad en el precio de las divisas, en particular del peso mexicano.

Como consecuencia de los eventos económicos mundiales antes descritos, el peso mexicano sufrió una depreciación en el ejercicio llegando a un tipo de cambio de \$19.9487 comparado con \$18.8452 pesos por dólar en diciembre de 2019, esto representó una depreciación del 5.8%, siendo uno de los factores que originaron una pérdida neta de \$27,200,211 reflejado en el estado de resultados al mes de diciembre de 2020.

a.3) Reducción en las tasas de interés

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

b) Riesgos operativos

CUENTA PÚBLICA 2020

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

Esto fue logrado mediante diversas acciones establecidas internamente y dadas a conocer por la Dirección Corporativa de Administración y SUTERM, mediante el Protocolo de Seguridad Sanitaria para la Reincorporación de Actividades a los Centros de Trabajo de CFE Distribución, siendo las principales medidas se encuentran:

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

c) Riesgos laborales

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

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

Modificación Clausula 69 (Plan de Pensiones) CCT

CUENTA PÚBLICA 2020

El 19 de agosto del 2020, la CFE y el SUTERM celebraron el CCT 2020- 2022, mismo que reversó los beneficios adquiridos en el CCT del 2016 – 2018 con respecto a la Cláusula 69 del CCT.

Lo anterior ocasionó los siguientes efectos en el Estado de resultado integral:

- El ajuste de la Cláusula 69 representa un importe de \$ 37,405.20 MDP
- Incremento del 234% en el pasivo por las obligaciones laborales con respecto al año 2019.
- Se tienen pérdidas de operación por \$11,166.06 MDP.
- El resultado del ejercicio después del Costo Financiero y los Impuestos, presenta pérdidas por \$ 27,200.21 MDP.

El incremento de las obligaciones laborales se debe a instrucciones presidenciales por la reversión de la Cláusula 69 del Plan de Pensiones de la CFE, con base a la NIC 19, en su párrafo 102 y 103, se debe reconocer en los estados financieros los efectos de la modificación al Plan de Pensiones y esquema de jubilación de la CFE, y su afectación es directa en los Estados Financieros.

José Bernardo Romero Arellano
Jefe de Unidad de Finanzas CFE Distribución

José Joaquín Pérez Palacios
Jefe de Departamento Planeación Financiera E.F.