

CFE DISTRIBUCIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

- **Constitución y actividades de la empresa**

CFE Distribución, Empresa Productiva Subsidiaria (EPS)

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

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

- **Eventos relevantes**

Mercado Eléctrico Mayorista

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

Con fecha 18 de enero de 2017, CFE Corporativo, CFE Suministrador de Servicios Básicos EPS, CFE Distribución EPS, CFE Transmisión EPS, CFE Intermediación de Contratos Legados, S. A. de C. V. y el CENACE entraron en un Acuerdo mediante el cual las partes convienen en que las obligaciones de pago que tenga el CENACE, frente a las empresas productivas subsidiarias y filiales de la CFE, que le hayan otorgado el mandato

para facturar, cobrar o pagar en nombre y por cuenta de ellas, derivadas de su participación en el MEM, quedarán liberadas o extintas, cuando dicho pago se realice a la CFE en cumplimiento del Mandato otorgado por los comparecientes.

Asignación de pasivos financieros a CFE Distribución, EPS

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

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

CUENTA PÚBLICA 2021

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.

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.

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 2021 y 2020, 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.

CUENTA PÚBLICA 2021

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.

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

l. 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.

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.

CUENTA PÚBLICA 2021

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

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y 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.

CUENTA PÚBLICA 2021

Instrumentos Financieros para cobraro 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 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:

- 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.

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.

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 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.

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.

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

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

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

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

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

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

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

Generalmente las políticas contables aplicables a la Empresa como 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.

CUENTA PÚBLICA 2021

Activo por derecho de uso

Arrendamiento

Los saldos netos de Activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran como sigue:

2021

	31 de diciembre 2020	Adiciones	Bajas	Efecto de conversión	Depreciación del ejercicio	31 de diciembre de 2021
Inmuebles	529,381	10,848	(2,106)	-	-	538,123
Depreciación acumulada	(503,188)		1,547	-	(25,101)	(526,741)
Total	26,193	10,848	(559)	-	(25,101)	11,382

2020

		Saldo al 31 de diciembre 2019	Adiciones	Efecto de conversión	Depreciación del ejercicio	Saldo al 31 de diciembre de 2020		
Pasivos	por	Activo por derecho de uso	\$ 521,337	8,044		529,381	arrendamiento	
		Depreciación acumulada	(494,916)	-	-	(8,272)		(503,188)
Al 31 de diciembre arrendamiento se		Total	\$ 26,42	8,044		(8,272)	26,193	de 2021 el pasivo por integra como sigue:
			2021	2020				

CUENTA PÚBLICA 2021

Tro de enero	\$	28,034	\$	27,754
Adiciones		10,848		8,044
Intereses		2,826		1,810
Pagos		(28,911)		(9,574)
Bajas		(547)		-
Efecto de conversión		-		-
Fluctuación cambiaria		-		-
		<hr/>		<hr/>
Total de pasivo		12,250		28,034
		<hr/>		<hr/>
Menos porción del pasivo a corto plazo		3,467		25,633
		<hr/>		<hr/>
Total de pasivo a largo plazo	\$	8,783	\$	2,401
		<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

4. Instrumentos Financieros — valores razonables y administración de riesgo

Objetivos de administración del riesgo financiero

Parte de las funciones de la Dirección de Finanzas de CFE Corporativo es implementar las estrategias y coordinar el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, 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 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 2021 y 2020, 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.

CUENTA PÚBLICA 2021

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 2021	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: \$	3,753,843	19,716,662	10,843,501	82,817,947	117,131,953
Deuda PIDIREGAS Asignada	0	166,773	3,095,020	20,185,966	23,447,760
Intereses devengados	1,691,851				1,691,851
Totales	\$ 5,445,694	19,883,435	13,938,521	103,003,913	142,271,564

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

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

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

CUENTA PÚBLICA 2021

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

	Total deuda al 31 de diciembre de 2021 (cifras en miles de dólares)	Total deuda al 31 de diciembre de 2020 (cifras en miles de dólares)
Moneda local	2,404,048	2,551,694
Moneda extranjera	4,425,680	3,823,657

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

Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del periodo sobre el que se informa se presentan en la nota 18.

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

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

CUENTA PÚBLICA 2021

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 de la hoja siguiente serían negativos. El análisis de sensibilidad de los instrumentos financieros derivados se detalla en la nota 12.

Al 31 de diciembre de 2021

	Documentada	Pidiregas	Total
EUR	74	-	74
USD	4,477,384	1,149,672	5,627,055
Total	4,477,458	1,149,672	5,627,130

Al 31 de diciembre de 2020

	Documentada	Pidiregas	Total
EUR	196	-	196
USD	4,042,504	1,248,106	5,290,610
Total	4,042,700	1,248,106	5,290,806

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

La Administración considera que el impacto del riesgo cambiario inherente se repercute a las tarifas eléctricas en el largo plazo a través de los ajustes por inflación y el tipo de cambio peso/dólar.

Administración del riesgo de tasas de interés

CUENTA PÚBLICA 2021

La Empresa se encuentra expuesta a riesgo en tasas de interés debido a que tiene asignados préstamos a tasas de interés variables. El riesgo es manejado por la Empresa manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable, así como con el manejo de instrumentos financieros derivados de cobertura de tasas de interés.

	Total deuda 31/12/2021	Total deuda 31/12/2020
	miles de dólares	miles de dólares
Tasa fija	5,889,863	5,014,734
Tasa variable	939,865	1,360,617

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.

2021	Documentada	Pidiregas	Total
Tasa Fija	90,546	19,986	110,532
Tasa Variable	1,790	1,082	2,872
	92,336	21,068	113,403
2020	Documentada	Pidiregas	Total
Tasa Fija	61,222	20,743	81,965
Tasa Variable	262	2,325	2,587

CUENTA PÚBLICA 2021

61,484	23,068	84,552
--------	--------	--------

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

El análisis de sensibilidad de los instrumentos financieros derivados se detalla en la nota 12.

Por lo tanto, se determina que el nivel de jerarquía del Mark to Market de la Empresa para los instrumentos financieros derivados vigentes al 31 de diciembre de 2021 es de nivel 2 por los puntos mencionados a continuación:

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

Medición del valor razonable

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

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

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

CUENTA PÚBLICA 2021

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

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

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

Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado

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

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

		2021	2020	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo.	\$			
Cuentas por cobrar				
Préstamos a trabajadores	\$			

CUENTA PÚBLICA 2021

Proveedores y contratistas			
Pasivo por arrendamiento			
Deuda Documentada		127,952,539	96,494,842
Deuda PIDIREGAS	\$	28,353,370	32,385,766

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

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

Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera

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

Medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2021					
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos</u>					
Activos del plan	\$	-		-	
Instrumentos financieros derivados		-	5,592,425	-	5,592,425
		-	5,592,425	-	5,592,425

CUENTA PÚBLICA 2021

Total				
<u>Pasivos</u>				
Deuda	49,752,181	-	106,553,728	156,305,909
Total	\$ 49,752,181	5,592,425	106,553,728	161,898,334

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

Los niveles arriba indicados son considerados de la manera mostrada en la siguiente hoja.

- Nivel 1 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos. Para los valores razonables de la Deuda Documentada, los cambios observados se obtienen del proveedor de precios, el cual al 31 de diciembre 2021 presenta las valuaciones de precio sucio observados en los certificados bursátiles que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.
- Nivel 2 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios).
- Nivel 3 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores no observables para el activo o pasivo, para los valores razonables de la Deuda Documentada y Pidirega, los cambios razonablemente posibles a la fecha del Balance se determinan mediante el cálculo de valor presente de los vencimientos en moneda de origen de las líneas de crédito descontadas a la curva de CFE. Para tal efecto, se obtienen del proveedor de precios las curvas y factores de riesgo de tasas de interés, tipos de cambio e inflación a los que se encuentra expuesta la deuda.

5. Efectivo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el efectivo se integra como sigue:

	2021	2020
Efectivo en caja y bancos	\$ 15,681,283	\$ 12,519,355

\$ 15,681,283 \$ 12,519,355

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 RI (Sistema Integral de Capacitación de la CFE), Formación de especialistas y administradores de capacitación y la renta y administración del SIC RI.
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.
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.

CUENTA PÚBLICA 2021

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:

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:

CUENTA PÚBLICA 2021

1. Servicios Administrativos – Servicios de nómina y otros.

A. Los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, con partes relacionadas se muestran a continuación:

	2021	2020
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		
CFE Transmisión, EPS (2)	\$ 11,893,003	\$ 10,036,921
CFE Intermediación de Contratos Legados, S.A. de C.V.(2)	389,605	326,454
CFE Suministrador de Servicios Básicos, S.A. de C.V. (2)	32,562	21,479
CFE Calificados, S.A. de C.V. (2)	4,755	5,187
CFE Corporativo (1)	-	-
CFE Generación IV, EPS (2)	74	-
CFE Generación VI, EPS (2)	715	-
Total Cuentas por cobrar	\$ 12,320,713	\$ 10,390,041

(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.

	2021	2020
Cuentas por pagar a partes relacionadas		
CFE Corporativo (1) (2)	\$ 14,575,069	\$ 37,598,707

CUENTA PÚBLICA 2021

CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS (2)	41,920,652	44,621,671
CFE Transmisión, EPS (3)	100,684	1,061,224
CFE Generación IV, EPS (3)	1,276	6,580
CFE Generación I, EPS (3)		1,230
CFE Generación III, EPS (3)	4,648	4,272
CFE Generación VI, EPS (3)		69
Total Cuentas por pagar	\$ 56,602,329	\$ \$ 83,293,753

(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	2021	2020
Comisión Federal de Electricidad, EPE	\$ 23,716,712	\$ 47,015,826

CUENTA PÚBLICA 2021

B. Las principales operaciones con partes relacionadas por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestran a continuación:

Ingresos Intercompañía	2021	2020
	<u> </u>	<u> </u>
<i>Ingreso por servicios de mantenimiento</i>		
CFE Transmisión, EPS	\$ 1,556,777	\$ 2,091,285
<i>Ingreso por arrendamiento de inmuebles</i>		
CFE Suministrador de Servicios Básicos, EPS	8,638	8,638
<i>Ingreso por servicios administrativos</i>		
CFE Intermediación de Contratos Legados, S.A. de C.V.	67,463	62,697
<i>Ingresos por servicios tecnológicos</i>		
CFE Intermediación de Contratos Legados, S.A. de C.V.	3,744	3,744
CFE Calificados, S.A. de C.V.	3,202	448
Total	<u>\$ 1,649,824</u>	<u>\$ 2,166,812</u>

7. Instalaciones y equipo, neto

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

Plantas, instalaciones y equipos, neto				
Diciembre 31, 2020	Adiciones	Bajas	Trasposos	Diciembre 31 2021
<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

CUENTA PÚBLICA 2021

Plantas instalaciones y equipo en operación	578,236,065	33,403,564	(9,366,399)	(6,668,236)	595,604,993
Obras en proceso	7,737,100	15,878,762	(463,633)	(16,888,213)	6,264,016
Anticipos y materiales para construcción	9,107,962	34,467,462	(34,322,282)	-	9,243,142
Subtotal	<u>595,081,127</u>	<u>83,739,788</u>	<u>(44,152,314)</u>	<u>(23,556,449)</u>	<u>611,112,151</u>
Depreciación acumulada	(180,965,354)	(15,878,283)	2,138,760	(225)	(194,705,102)
Neto:	<u><u>414,115,773</u></u>	<u><u>67,861,505</u></u>	<u><u>(42,013,554)</u></u>	<u><u>(23,556,675)</u></u>	<u><u>416,407,050</u></u>

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
Plantas instalaciones y equipo en operación	562,245,960	21,321,592	(3,256,424)	(2,075,063)	578,236,065
Obras en proceso	6,779,333	24,786,664	(432,892)	(23,396,005)	7,737,100
Anticipos y materiales para construcción	10,255,574	38,175,897	(39,323,509)	-	9,107,962
Subtotal	<u>579,280,867</u>	<u>84,284,153</u>	<u>(43,012,825)</u>	<u>(25,471,068)</u>	<u>595,081,127</u>
Depreciación acumulada	(167,636,185)	(15,144,481)	1,815,312	-	(180,965,354)
Neto:	<u><u>411,644,682</u></u>	<u><u>69,139,672</u></u>	<u><u>(41,197,513)</u></u>	<u><u>(25,471,068)</u></u>	<u><u>414,115,773</u></u>

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. Clasificaciones contables y valores razonables.

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

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

El valor razonable de la posición total de instrumentos financieros, al 31 de diciembre 2021 ascendió a \$5,692,425 y 5,864,624 miles de pesos.

Instrumentos Financieros Derivados con fines de cobertura.

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

Instrumento	Subyacente	Tipo de cobertura	Año de Venc.	Valor razonable 2021	Valor razonable 2020
-------------	------------	-------------------	--------------	----------------------	----------------------

CUENTA PÚBLICA 2021

Instrumento	Subyacente	Tipo de cobertura	de Año Venc.	Valor razonable 2021	Valor razonable 2020
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2021		126,116
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2022	5,467	15,238
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2023	-13,147	4,920
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2024	2,043,396	1,258,146
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2027	1,349,133	1,424,786
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2032	3,309	-13,001
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2042	251,840	632,570
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2047	355,342	125,167
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2048	1,315,410	591,499
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2045	1,061,686	2,363,202
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2029	83,690	-286,770
CCS	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2027	682,538	-13,316
	Tipo de cambio y tasa de interés	Flujos efectivo	de 2023		-49,855
Total cobertura				7,138,664	6,178,702

CUENTA PÚBLICA 2021

Instrumento	Subyacente	Tipo de cobertura	de Año Venc.	Valor razonable 2021	Valor razonable 2020
CCS	Flujos de efectivo	Flujos efectivo	de 2032	-521,546	-314,078
CCS	Flujos de efectivo	Flujos efectivo	de 2022	-1,030,970	
CCS	Flujos de efectivo	Flujos efectivo	de 2023	106,278	
Total Negociación				1,446,239	
Total miles de pesos				5,692,425	5,864,624

La tabla anterior incluye el mark to market de los derivados de cobertura. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el mark to market total correspondiente a los derivados de negociación y cobertura, fue de \$5,692,425 y 5,864,624 respectivamente por su valor en libros.

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

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 2021, el efecto ORI para los próximos años (cartera actual) se detalla a continuación:

Millones de pesos			
Year	M-tM	ORI	Resultados (Interés y tipo de cambio)
2022	7,620,086	2,953,101	4,666,985

CUENTA PÚBLICA 2021

2023	6,677,338	1,962,984	4,714,354
2024	6,497,980	2,066,940	4,431,040
2025	6,836,505	2,268,193	4,568,312
2026	7,235,557	3,107,321	4,128,236

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

Millones de pesos			
Year	M-tM	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

b. Medición del valor razonable

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

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

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

CUENTA PÚBLICA 2021

El neto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados (Mark to Market) vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020, antes de considerar el riesgo de crédito, ascendió a 7,058,987 y 6,238,695 miles que se incluye en el balance y representa el monto a favor del Corporativo con las contrapartes.

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

Metodología para ajustar el Valor Razonable

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

Al 31 de diciembre de 2021, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla en la hoja siguiente.

Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2021	
CFE Corporativo	7,058,987	5,692,424	1,366,563	Al 31 de diciembre de 2020, el ajuste a valor razonable por el CVA (Credit Valuation Adjustment) se detalla en la hoja siguiente.
	7,058,987	5,692,424	1,366,563	
Contraparte	Valor razonable MTM sujeto a CVA	Valor razonable ajustado MTM	Ajuste al 31 de diciembre de 2020	Jerarquía del Valor Razonable o Mark to Market
CFE Corporativo	6,238,965	5,864,624	374,341	
	6,238,965	5,864,624	374,341	Para incrementar la consistencia y comparabilidad de las medidas de

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

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

Información de Nivel 2

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

Por lo tanto, se determina que el nivel de jerarquía del Mark to Market de la Entidad para los instrumentos financieros derivados vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de nivel 2 por los puntos mencionados a continuación:

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

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

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo crediticio

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

CUENTA PÚBLICA 2021

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 CFE Corporativo, el cual mantiene grado de inversión 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 que CFE encuentra difícil de cumplir con sus obligaciones financieras derivadas de estos instrumentos.

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

La exposición al riesgo de liquidez por la tenencia de instrumentos financieros derivados surge del valor en libros de los pasivos financieros correspondientes a estos instrumentos. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$1,231,097 y \$853,089 miles respectivamente.

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

Diciembre 31, 2021	Mas de 1 año y		
	Menos de 1 año	menos de 5 años	Total
CCS	13,633,405	25,139,834	38,773,238
Total por pagar	13,633,405	25,139,834	38,773,238
CCS	11,805,208	26,135,028	37,940,236
Total por cobrar	11,805,208	26,135,028	37,940,236

CUENTA PÚBLICA 2021

Diciembre 31, 2020	Menos de 1 año	Mas de 1 año y menos de 5 años	Total
IRS	7,337	15,012	22,349
CCS	6,115,723	23,362,406	29,478,130
Total por pagar	6,123,060	23,377,418	29,500,479
IRS	17,468	11,267	28,735
CCS	5,092,297	23,452,990	28,545,287
Total por cobrar	5,109,765	23,464,257	28,574,022

Riesgos de mercado

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

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

a) Riesgos cambiarios.

66.58% de la deuda de SSB está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses, mientras que la mayoría de nuestros activos e ingresos están denominados en pesos. Como resultado de esto, estamos expuestos al riesgo de devaluación del peso frente al dólar. Como parte de nuestra política de gestión de riesgos, hemos contratado swaps de divisas para reducir el impacto de las fluctuaciones monetarias. El efecto de este instrumento es reemplazar la obligación de pagar tasas de interés fijas en dólares por una obligación de pagar una tasa fija en pesos. Al 31 de diciembre 2021 y 2020, CFE Distribución mantuvo swaps de divisas como cobertura de nuestra deuda en moneda extranjera por \$2,237,111 miles y \$2,373,608 miles.

CUENTA PÚBLICA 2021

Análisis de sensibilidad para efectos de tipo de cambio

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de los tipos de cambio MXN /USD al 31 de diciembre de 2021 y 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 ingresos integrales (como algunos de ellos se designan como coberturas), en los montos que se muestran en el cuadro a continuación:

31 de diciembre 2021	Efecto en capital	
	+100 pips	-100 pips
Instrumento		
Cross Currency	23,718	(23,718)
Total	23,718	(23,718)

31 de diciembre 2020	Efecto en capital	
	+100 pips	-100 pips
Instrumento		
Cross Currency	25,083	(25,083)
Total	25,083	(25,083)

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

b) *Riesgo de tipos de interés*

CUENTA PÚBLICA 2021

78.7% de nuestra deuda devenga intereses a tasas variables, que se calculan por referencia a la tasa TIIE en el caso de la deuda denominada en pesos. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, CFE cubrió \$1,626,279 miles y 1,576,124 miles de nuestra deuda denominada en pesos con tasas de interés variables.

Análisis de sensibilidad para tipos de interés

Un posible y razonable fortalecimiento (debilitamiento) de las tasas de interés al 31 de diciembre de 2021 y 2020 habría afectado el valor razonable de la posición total de instrumentos financieros derivados asociados a un tipo de interés variable y, por lo tanto, los resultados del período y el otro resultado integral (ya que algunos de ellos son designados como de cobertura), en los montos que se muestran a continuación:

31/12/21	Efecto en capital	
	+ 100 Punto base	- 100 Punto base
Tasa de interés swaps	10,754	(10,754)

31/12/20	Efecto en capital	
	+ 100 Punto base	- 100 Punto base
Tasa de interés swaps	11,705	(11,705)

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

9. Activos Intangibles

CUENTA PÚBLICA 2021

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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/2019	819,753
Altas derecho de vía	49,378
Alta Intangible software	1,981
Saldo al 31/Dic/2020	\$ 871,112
Altas derecho de vía	7,990
Alta Intangible software	909
Saldo al 31/Dic/2021	\$ 880,010

10. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados

Las otras cuentas por pagar y pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integran como sigue:

	2021	2020
Acreedores diversos	\$ 3,688,345	\$ 3,688,345
Proveedores	776,565	3,250,002
Depósitos de varios	28,098	37,887
Otros Pasivos	3,100,644	4,320,033
Total	\$ 7,593,652	\$ 11,296,267

CUENTA PÚBLICA 2021

11. Impuestos a la utilidad por pagar y otros

Los impuestos y derechos por pagar, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran como sigue:

	2021	2020
A cargo de CFE		
Impuesto a la utilidad del ejercicio	\$ 7,660,132	\$ 859,244
	\$ 7,660,132	\$ 859,244

12. Ingresos de operación, neto

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, los ingresos, se conforman de la siguiente manera:

	2021	+2020
Ingresos servicios de distribución (1)	\$ 119,597,540	\$ 111,756,580
Ingresos con partes relacionadas (2)	1,649,824	2,166,811
Aportación por aumento de capacidad (3)	2,868,990	2,032,446
Ingresos realizados por pasivos diferidos (4)	8,669,130	3,995,128
Otros productos	3,194,364	2,105,259
Total	\$ 135,979,848	\$ 122,056,224

(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.

CUENTA PÚBLICA 2021

(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.

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

13. 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 2021 y 2020, la provisión de impuestos a la utilidad se integra como se indica enseguida:

	2021	2020
Impuesto diferido	\$ (7,884,950)	\$ 13,443,051
Impuesto corriente	6,732,730	3,915,402
Impuestos a la Utilidad	\$ (1,152,220)	\$ 17,358,453

14. Deuda asignada por Empresa Tenedora

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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

CUENTA PÚBLICA 2021

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 2021 y 2020, se integran como sigue:

Deuda Interna:

Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2021	2020
MONEDA NACIONAL				
BANCARIOS	Fija y Variable - 6.03%	Varios hasta 2023	\$ 1,250,000	\$ 6,300,443
BURSATIL	Fija y Variable - 7.45%	Varios hasta 2029	28,091,630	27,503,925
			29,341,630	33,804,368

En UDIS (Al tipo de cambio): \$7.1082 y \$6.6055 al 31 de diciembre 2021 y 2020, respectivamente.

BURSATIL	Fija - 4.55%	2032	14,189,100	9,996,218
TOTAL DEUDA INTERNA			\$ 43,530,730	\$ 43,800,586

Deuda externa:

Los saldos de la deuda documentada asignados por CFE Corporativo a la Empresa al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran como sigue:

CUENTA PÚBLICA 2021

Tipo de crédito	Tasa de interés ponderada	Vencimientos	2021	
			Moneda nacional	Moneda Extranjera
<u>EN DÓLARES AMERICANOS:</u>				
BILATERAL	Fija y Variable - 1.1%	Varios hasta 2030	\$ 3,140,178	152,558
BONOS	Fija y Variable - 4.59%	Varios hasta 2051	67,684,530	3,288,291
REVOLVENTES	Fija y Variable - 4.06%	Varios hasta 2026	1,749	85
SINDICADO	Fija y Variable - 1.23%	2023	-	-
<u>EN EUROS:</u>				
BILATERAL	Fija y Variable - 2%	Varios hasta 2024	1,407	60
REVOLVENTES	Fija y Variable - 0%	Varios hasta 2020	-	-
<u>EN FRANCOS 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	2,853,200	16,000,000
<u>BIENES RECIBIDOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS NETO (NOTA 10-B)</u>			(69,841)	

CUENTA PÚBLICA 2021

TOTAL DEUDA EXTERNA	\$73,601,223 19,440,994
----------------------------	--------------------------------

Los saldos de la deuda documentada externa al 31 de diciembre de 2020, 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 FRANCOS 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
			(397,932)	
<u>BIENES RECIBIDOS POR</u>				

CUENTA PÚBLICA 2021

INSTRUMENTOS FINANCIEROS **NETO (NOTA 10-B)**

	TOTAL DEUDA EXTERNA	\$58,996,150	18,822,622
--	----------------------------	---------------------	-------------------

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

	2021	2020
2021	-	16,906,029
2022 - Posteriores	117,131,953	85,890,707
Total	117,131,953	102,796,736

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 2021 y 2020, se integran y vencen como sigue:

	Inversión directa PIDIREGAS	
	2021	2020
2021	\$	\$ 743
2022		52,221
2023		-
2024	166,773	504,382
2025	9,777	199,858

CUENTA PÚBLICA 2021

2026	3,085,243	3,304,565
2027 -Posteriores	20,185,966	20,321,472
Total	\$ 23,447,760	\$ 24,383,241

Deuda PIDIREGAS (Inversión Directa)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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:

Saldos al 31 de diciembre de 2021

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	(Miles de Unidades)			
		Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
22 millones de dólares	2036	24,015	427,700	1,166.72	20,779
15 millones de dólares	2047	11,571	289,284	562	14,054
711 millones de dólares	2048	645,103	13,993,163	31,341	679,824
23 millones de dólares	2049	16,842	447,693	818	21,750
80 millones de dólares	2050	62,072	1,577,320	3,016	76,630
Suma Deuda Externa		759,604	16,735,160	36,904	813,038

Saldos al 31 de diciembre de 2021

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	(Miles de Unidades)	
		Moneda Nacional	
		Corto Plazo	Largo Plazo

CUENTA PÚBLICA 2021

167 millones de pesos	2024	55,591	111,182
10 millones de pesos	2025	2,444	7,333
3,085 millones de pesos	2026	498,092	2,587,151
0 millones de pesos	2027	-	-
404 millones de pesos	2028	55,330	349,001
2,287 millones de pesos	2033	301,770	1,985,101
Suma Deuda Interna		913,228	5,039,768

SalDOS al 31 de diciembre de 2020

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	(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

SalDOS al 31 de diciembre de 2020

Valor del Crédito	Vigencia del Contrato	(Miles de Unidades)	
		Moneda Nacional	
		Corto Plazo	Largo Plazo
1 millones de pesos	2021	743	-

CUENTA PÚBLICA 2021

52 millones de pesos	2022	35,502	16,719
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

15. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la CFE tenía activos y pasivos en moneda extranjera como sigue:

	2021			2020		
	Pasivos		Total	Pasivos		Total
	Deuda Documentada Externa	Pidiregas	Posición en moneda extranjera	Deuda Documentada Externa	Pidiregas	Posición en moneda extranjera
Dólares Americanos	73,599,816	17,494,765	91,094,581	58,992,391	17,280,841	76,273,232
Euros	1,406,926	-	1,406,926	3,759	-	3,759
Franco Suizo	-	-	-	-	-	-
Yenes Japoneses	-	-	-	-	-	-
Total	75,006,742	17,494,765	92,501,506	58,996,150	17,280,841	76,276,991

CUENTA PÚBLICA 2021

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 2021	Dic 2020
Dólares estadounidenses	20.5835	19.9487
Euros	23.2763	24.3563
Yenes japoneses	0.1729	0.1929
Franco suizos	22.4648	22.5266

16. 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 2021 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 2021, CFE Distribución tiene firmados diversos contratos Intercompañía de los cuales se tiene un saldo por Cobrar por 12,320,713 y por pagar 56,602,330 correspondientes a la operación de distribución, cuyos compromisos de cobro/pago se realizarán en el ejercicio 2022.

17. 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 \$20.5835 comparado con \$19.9487 pesos por dólar en 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

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.

Autorizó. C.P. José Bernardo Romero Arellano
Cargo. Jefe de Unidad de Finanzas

Elaboró. C.P. Gerardo Ramirez Ortiz
Cargo. Jefe Departamento Planeación Financiera