

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD  
(Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal)

ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD  
(Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal)

ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

ÍNDICE

| <u>Contenido</u>                              | <u>Página</u> |
|---|---------------|
| Dictamen de los auditores externos            | 1 y 2         |
| Estados financieros:                          |               |
| Estados de situación financiera               | 3             |
| Estados de resultados                         | 4             |
| Estados de variaciones en el patrimonio       | 5             |
| Estados de cambios en la situación financiera | 6             |
| Notas sobre los estados financieros           | 7 a 36        |

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

México, D. F., 20 de marzo de 2002

A la Secretaría de Contraloría y Desarrollo Administrativo  
A la Junta de Gobierno de Comisión Federal de Electricidad

Hemos examinado el estado de situación financiera de Comisión Federal de Electricidad al 31 de diciembre de 2001 y los estados de resultados, de variaciones en el patrimonio y de cambios en la situación financiera que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Organismo. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestra auditoría.

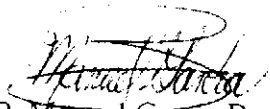
Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes, y de que están preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Comisión Federal de Electricidad al 31 de diciembre de 2001 y el resultado de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los cambios en su situación financiera por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2000 fueron dictaminados por otro contador público, con fecha 26 de febrero de 2001, quien emitió su opinión sin salvedades y sólo se presentan para efectos de comparabilidad de cifras. Sin embargo, en el cuerpo del dictamen se expresan dos comentarios que resumimos a continuación:

- a. Existe evidencia de que los importes actualizados de diversos equipos se encuentran excedidos a su valor comercial o de realización, razón por la cual el Organismo se encuentra haciendo estudios al respecto.
- b. En cumplimiento de lo establecido por la Norma de Información Financiera (NIF) 09-A, la Comisión Federal de Electricidad ha dejado de reconocer en los estados financieros, diversos activos fijos por un importe de \$16,415 millones

PricewaterhouseCoopers



C.P. Manuel Garcia Braña  
Socio de Auditoría

**COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD**  
(Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal)

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Notas 1, 2 y 7)

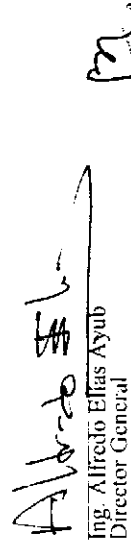
(En miles de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2001)

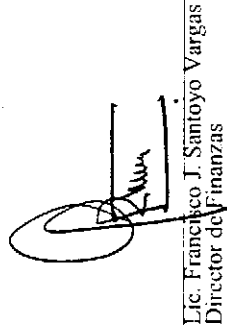
| Activo   | 31 de diciembre de |               | Activo   | 31 de diciembre de |               |
|--|--------------------|---------------|--|--------------------|---------------|
|  | 2001               | 2000          |  | 2001               | 2000          |
| <b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>                                  |                    |               | <b>PASIVO CIRCULANTE:</b>  |                    |               |
| Efectivo e inversiones de inmediata realización (Nota 2b.) | \$ 14,836,116      | \$ 16,511,001 | Porción circulante del pasivo a largo plazo:                             | \$ 6,646,689       | \$ 7,064,351  |
| Cuentas y documentos por cobrar:                           |                    |               | Deuda documentada (Nota 10)  | 4,397,479          | 4,553,610     |
| Consumidores y otros deudores (Nota 3)                     | 13,415,027         | 12,748,560    | Arrendamiento de equipo y PÍDIREGAS (Notas 2f., 6e. y 9)                 | 1,142,348          | 998,174       |
| Luz y Fuerza del Centro (Nota 4)                           | 1,431,426          | 633,821       | Intereses por pagar  | 9,579,293          | 11,059,219    |
| Impuesto al valor agregado por recuperar                   | 317,351            | 109,532       | Proveedores y contratistas   | 1,705,801          | 1,400,631     |
|  | 15,163,804         | 13,491,913    | Impuestos y derechos por pagar (Nota 8)                                  | 2,189,272          | 1,541,804     |
|  |                    |               | Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados                             | 2,490,262          | 2,048,820     |
| Materiales para operación (Nota 2d. y 5)                   | 12,554,205         | 12,697,001    | Depósitos de usuarios y contratistas                                     | 28,151,144         | 28,666,609    |
| Total activo circulante                                    | 42,554,125         | 42,699,915    | Total pasivo circulante  | 81,381,299         | 72,797,038    |
| Préstamos a trabajadores a largo plazo                     | 1,756,394          | 1,656,956     |  |                    |               |
| OTRAS INVERSIONES  | 37                 | 110,786       | <b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>   |                    |               |
| PLANTAS, INSTALACIONES Y EQUIPOS - Neto (Notas 2e., 6 y 9) | 464,995,449        | 464,161,378   | Deuda documentada (Nota 10)  | 13,410,911         | 15,251,580    |
| OTROS ACTIVOS  | 1,675,206          | 2,305,605     | Arrendamiento de equipo (Notas 2f., 6e. y 9)                             | 13,818,809         | 18,942,882    |
| ACTIVO INTANGIBLE PENDIENTE DE AMORTIZAR (Notas 2h. y 11)  | 8,713,130          | 10,714,890    | Otros pasivos  | 636,494            | 618,819       |
| Total activo   | \$519,694,341      | \$521,649,530 | RESERVA PARA JUBILACIONES, PRIMAS DE ANTIGÜEDAD Y OTRAS (Notas 2h. y 11) | 81,381,299         | 72,797,038    |
|  |                    |               | CONTINGENTE (Nota 16)  | 137,398,657        | 136,276,928   |
|  |                    |               | Total pasivo   | 375,790,708        | 378,797,367   |
|  |                    |               | PATRIMONIO:  | 2,387,515          | 1,243,889     |
|  |                    |               | Patrimonio acumulado   | 6,150,103          | 5,982,438     |
|  |                    |               | Aportaciones recibidas (Nota 2j.)  | (2,032,642)        | (651,092)     |
|  |                    |               | Utilidad del año (Nota 14)   | 382,295,684        | 385,372,602   |
|  |                    |               | Insuficiencia en la actualización del patrimonio                         | \$519,694,341      | \$521,649,530 |
|  |                    |               | Total patrimonio (Nota 13)   |                    |               |
|  |                    |               | Total pasivo y patrimonio  |                    |               |

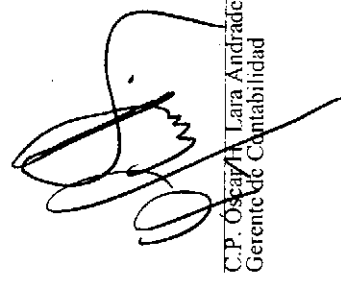
**CUENTAS DE ORDEN PIDIREGAS**

|  | 2001          | 2000          |
|--|---------------|---------------|
|  | \$ 22,981,939 | \$ 16,415,746 |

Las derecho notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
Ing. Alfredo Elías Ayub  
Director General

  
Lic. Francisco J. Santoyo Vargas  
Director de Finanzas

  
C.P. Oscar H. Lara Andrade  
Gerente de Contabilidad

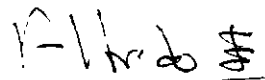
**COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD**  
(Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal)

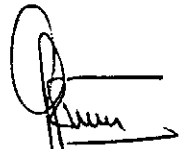
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
(Notas 1, 2 y 7)

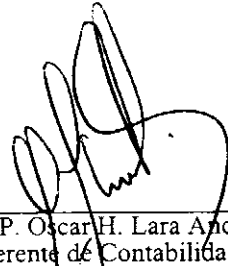
(En miles de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2001)

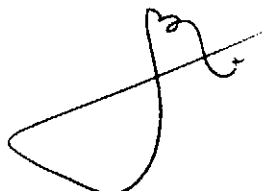
|  | Año que terminó el<br>31 de diciembre de |               |
|--|--|---------------|
|  | 2001                                     | 2000          |
| Ingresos por venta de energía  | \$101,313,294                            | \$101,222,214 |
| Costos y gastos:   |  |               |
| De explotación   | 73,349,347                               | 74,629,132    |
| Depreciación (Notas 2e. y 6a.)   | 16,966,507                               | 16,708,293    |
| Gastos administrativos   | 2,342,705                                | 2,452,416     |
| Costo del año de obligaciones laborales (Notas 2h. y 11)   | 9,253,775                                | 8,597,993     |
|  | 101,912,334                              | 102,387,834   |
| Pérdida de operación   | (599,040)                                | (1,165,620)   |
| Costo integral de financiamiento:  |  |               |
| Intereses a cargo - Neto   | 4,541,367                                | 2,008,388     |
| Utilidad en cambios - Neta   | (3,105,467)                              | (592,707)     |
| Utilidad por posición monetaria  | (1,112,972)                              | (2,587,615)   |
|  | 322,928                                  | (1,171,934)   |
| Otros productos - Neto (Nota 15)   | 1,466,835                                | 687,392       |
| Utilidad antes de aprovechamiento y transferencias   | 544,867                                  | 693,706       |
| Aprovechamiento (Notas 2j. y 12)   | (38,516,374)                             | (38,619,700)  |
| Menos- Transferencias virtuales del Gobierno Federal para complementar tarifas deficitarias (Notas 2j. y 12)                     | 44,121,610                               | 43,908,432    |
| Insuficiencia del aprovechamiento sobre las transferencias virtuales del Gobierno Federal para complementar tarifas deficitarias | 5,605,236                                | 5,288,732     |
| Utilidad neta del año  | \$ 6,150,103                             | \$ 5,982,438  |

Las dieciocho notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
Ing. Alfredo Elías Ayub  
Director General

  
Lic. Francisco J. Santoyo Vargas  
Director de Finanzas

  
C.P. Oscar H. Lara Andrade  
Gerente de Contabilidad



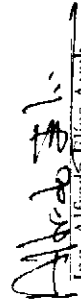
COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD  
(Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal)

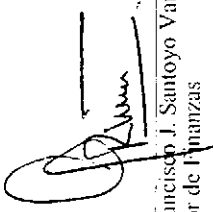
ESTADOS DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000  
(Notas 1, 2 y 7)

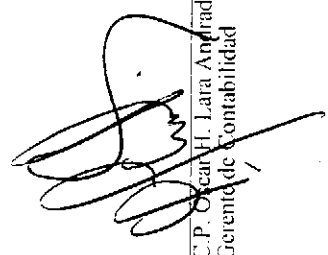
(En miles de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2001)

|   | Patrimonio acumulado | Aportaciones recibidas | Utilidad del año | (Insuficiencia) exceso en la actualización del patrimonio | Total          |
|---|----------------------|------------------------|------------------|---|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 1999   | \$371,818,803        | \$ 4,600,394           | \$10,413,054     | \$ 10,962,609   | \$ 397,794,860 |
| Traspaso del movimiento neto del año anterior   | 15,013,448           | (4,600,394)            | (10,413,054)     | -   | -              |
| Aportaciones recibidas durante 2000 de Gobiernos Estatales, Municipales y otros (Nota 2). | 1,243,889            | 1,243,889              | 5,982,438        | (11,613,701)  | 1,243,889      |
| Pérdida integral (Nota 14)  | (8,034,884)          | -                      | -                | (13,666,147)  | (13,666,147)   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2000   | 378,797,367          | 1,243,889              | 5,982,438        | (651,092)   | 385,372,602    |
| Traspaso del movimiento neto del año anterior   | 7,226,327            | (1,243,889)            | (5,982,438)      | -   | -              |
| Aportaciones recibidas durante 2001 de Gobiernos Estatales, Municipales y otros (Nota 2)  | 2,387,515            | 2,387,515              | 6,150,103        | (1,381,550)   | 2,387,515      |
| Pérdida integral (Nota 14)  | (10,232,986)         | -                      | -                | (5,464,433)   | (5,464,433)    |
| Saldos al 31 de diciembre de 2001   | \$375,790,708        | \$ 2,387,515           | \$ 6,150,103     | (\$ 2,032,642)  | \$ 382,295,684 |

Las dieciocho notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
Ing. Alfredo Elías Ayub  
Director General

  
Lic. Francisco J. Santoyo Vargas  
Director de Finanzas

  
C.P. Oscar H. Lara Andrade  
Gerente de Contabilidad


**COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD**  
(Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal)

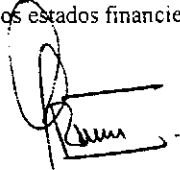
**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Notas 1, 2 y 7)

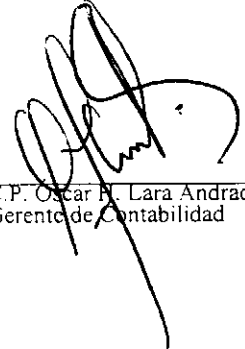
(En miles de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2001)

| <u>Operación:</u>  | <u>Año que terminó el</u><br><u>31 de diciembre de</u> |                     |
|--|--|---------------------|
|  | <u>2001</u>  | <u>2000</u>         |
| Utilidad neta del año  | S 6,150,103  | S 5,982,438         |
| Gastos que no requieren recursos de operación:   |  |                     |
| Depreciación, neta de aplicaciones al activo   | 16,966,507   | 16,708,293          |
| Costo del año de obligaciones laborales, neta de aplicaciones al activo  | 9,253,775  | 8,597,993           |
| Insuficiencia del aprovechamiento sobre las transferencias virtuales del Gobierno Federal para complementar tarifas deficitarias | (5,605,236)  | (5,288,732)         |
| Enajenación de bienes  | -  | (63,116)            |
| Efecto de paridad cambiaria  | -  | (592,707)           |
|  | <u>26,765,149</u>                                      | <u>25,344,169</u>   |
| Disminución (incremento):  |  |                     |
| Cuentas y documentos por cobrar  | (1,671,891)  | (1,982,999)         |
| Materiales para operación  | 142,796  | 84,899              |
| Incremento (disminución):  |  |                     |
| Proveedores y contratistas   | (1,479,926)  | 917,895             |
| Impuestos y derechos por pagar   | 305,170  | (53,142)            |
| Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados   | 647,468  | (20,346)            |
| Depósitos de usuarios y contratistas   | 441,442  | 425,371             |
| Otros pasivos  | 17,675   | 436,145             |
| Reserva para jubilaciones, primas de antigüedad y otras compensaciones al retiro del personal                                    | (3,295,505)  | 4,012,145           |
|  | <u>(4,892,771)</u>                                     | <u>3,819,968</u>    |
| Recursos generados por la operación  | <u>21,872,378</u>                                      | <u>29,164,137</u>   |
| <u>Financiamiento:</u>   |  |                     |
| Disminución de deuda documentada   | (2,258,331)  | (4,550,508)         |
| Disminución de deuda por arrendamiento de equipo   | (5,280,204)  | (6,227,314)         |
| Aumento (disminución) de intereses por pagar   | 144,174  | (239,431)           |
| Recursos aplicados en actividades de financiamiento  | <u>(7,394,361)</u>                                     | <u>(11,017,253)</u> |
| <u>Inversión:</u>  |  |                     |
| Adiciones de plantas, instalaciones y equipos, menos valor neto de retiros   | (19,182,127)   | (3,409,433)         |
| Aumento de cuentas por cobrar a largo plazo  | (99,438)   | (178,468)           |
| Disminución (aumento) de otras inversiones   | 110,749  | (47,919)            |
| Disminución de otros activos   | 630,399  | 94,393              |
| Otras cuentas del patrimonio   | -  | (5,492,308)         |
| Corrección al registro de activos por revaluación  | -  | (11,613,702)        |
| Aportaciones recibidas   | 2,387,515  | 1,243,889           |
| Recursos utilizados en actividades de inversión  | <u>(16,152,902)</u>                                    | <u>(19,403,548)</u> |
| Disminución de efectivo e inversiones de inmediata realización   | (1,674,885)  | (1,256,664)         |
| Efectivo e inversiones de inmediata realización al inicio del año  | 16,511,001   | 17,767,665          |
| Efectivo e inversiones de inmediata realización al final del año   | <u>S 14,836,116</u>                                    | <u>S 16,511,001</u> |

Las dieciocho notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
Ing. Alfredo Elias Ayub  
Director General

  
Lic. Francisco J. Santoyo Vargas  
Director de Finanzas

  
C.P. Oscar A. Lara Andrade  
Gerente de Contabilidad



COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD  
(Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal)

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

(Cifras expresadas en miles de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2001)

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN:

Comisión Federal de Electricidad (CFE o el Organismo) es un Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal, creado por Decreto del Congreso de la Unión de fecha 14 de agosto de 1937, publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el día 24 del mismo mes y año (el cual derogó el Decreto del Congreso de la Unión del 29 de diciembre de 1933, publicado en el Diario Oficial de la Federación del 29 de enero de 1934), con personalidad jurídica y patrimonio propios, el cual tiene como objeto prestar, en el ámbito del territorio nacional mexicano, el servicio público de energía eléctrica, mismo que consiste en: generar, conducir, transformar, distribuir y abastecer de energía eléctrica, así como planear y realizar todas las obras, instalaciones y trabajos que requiera el sistema eléctrico nacional en materia de planeación, ejecución, operación y mantenimiento, con la participación que a los productores independientes de energía les corresponda, en los términos de la Ley del Servicio Público de Energía Eléctrica y su Reglamento.

La responsabilidad en la prestación del servicio público de energía eléctrica la comparte CFE con otro Organismo Público Descentralizado del Gobierno Federal, denominado Luz y Fuerza del Centro (LFC), quien tiene a su cargo la distribución y venta de toda la energía que se consume, principalmente, en la zona metropolitana de la Ciudad de México y algunos estados circunvecinos y, en menor medida, de algunas actividades de generación y transmisión de energía. Aproximadamente el 95% de la energía que distribuye y comercializa LFC en su área de influencia es comprada a CFE. Las tarifas aplicables a la venta de energía eléctrica en la República Mexicana son definidas y autorizadas por el Gobierno Federal.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES:

a. Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera -

CFE reconoce los efectos de la inflación en la información financiera conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicando los lineamientos contenidos en el Boletín B-10 y sus documentos de adecuaciones, prescritos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. (IMCP), por lo que las cifras que se presentan en los estados financieros adjuntos y sus notas se expresan en miles de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2001.

Los principales conceptos derivados de la aplicación de este boletín son los siguientes:

a.1. Actualización del patrimonio

Tomando en cuenta que el patrimonio de CFE se integra de aportaciones recibidas, retiros de aportaciones y resultados obtenidos, que anualmente se capitalizan en la cuenta de patrimonio acumulado, la actualización de estos diferentes componentes se determinó indexando los montos originales, tomando como base las fechas de aportación, de retiro y de generación de los resultados, para presentar las cifras en pesos de poder adquisitivo equivalentes al cierre de 2001, utilizando los factores de inflación derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) publicado por el Banco de México.

a.2. Exceso en la actualización del patrimonio

El exceso en la actualización del patrimonio hasta el 31 de diciembre de 1996, representa la diferencia que resultó de comparar la actualización de los materiales para operación y los activos fijos efectuada por medio de costos específicos contra la actualización de los diferentes componentes del patrimonio efectuada mediante la aplicación del INPC. El saldo de esta cuenta representa un (déficit) o un superávit acumulado por CFE, cuyo monto acumulado al 31 de diciembre de 1996 representó un superávit de \$27,754,225, expresado en pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2001. Los efectos registrados en esta cuenta durante los años de 2001 y 2000 representan el decremento neto que tuvieron los activos fijos adquiridos bajo los programas de Proyectos de Infraestructura Productiva de Impacto Diferido en el Registro del Gasto (PIDIREGAS), los cuales se actualizan en función del movimiento del tipo de cambio que equivale a su costo específico, en comparación con la actualización que se obtendría de actualizar dichos activos conforme al INPC.

a.3. Resultado por posición monetaria

El resultado por posición monetaria es producto de la existencia de activos y pasivos monetarios que durante periodos inflacionarios disminuyen en su poder adquisitivo, al mismo tiempo que mantienen su valor nominal. En el caso de los activos monetarios este efecto genera una pérdida monetaria y en el caso de los pasivos monetarios genera una ganancia monetaria.

El resultado por posición monetaria en 2001 y 2000 fue una ganancia de \$1,112,972 y \$2,587,615, respectivamente, que se determinó aplicando a la posición monetaria inicial de cada uno de los meses del año el INPC respectivo. El total del resultado por posición monetaria se presenta en el estado de resultados como parte del costo integral de financiamiento.

a.4. Actualización del estado de resultados

Cada una de las partidas que conforman el estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2001 se reexpresaron utilizando el índice de inflación promedio ponderado del año, para expresarlas en pesos de poder adquisitivo de esa fecha, excepto la parte relativa al costo de obligaciones laborales del año, la cual se determinó de acuerdo con el estudio actuarial del perito independiente.

b. Inversiones de inmediata realización -

Las inversiones de inmediata realización se registran a su valor de mercado.

c. Energía vendida en proceso de facturación -

La energía ya entregada que se encuentra en proceso de facturación, se considera ingreso del año y su monto se estima con base en la facturación real del bimestre inmediato anterior.

d. Inventarios de materiales para operación, construcción y costo de consumos -

Los inventarios de materiales para operación y construcción se registran originalmente a costos promedio de adquisición y los saldos finales mensuales de los mismos, así como sus consumos se actualizan con el INPC.

e. Plantas, instalaciones y equipos, depreciación acumulada y obras en proceso -

Estos activos se registran a su costo de adquisición y/o construcción, incluyéndose como parte del costo los siguientes conceptos: gastos administrativos de oficinas nacionales, relacionados con la construcción e instalación de activos; costos de jubilaciones y primas de antigüedad, correspondientes al personal permanente de las áreas de construcción y la depreciación de los equipos utilizados en la construcción e instalación de los activos. Anualmente CFE efectúa la actualización de estos activos, mediante la siguiente metodología:

e.1. Plantas, instalaciones y equipos, depreciación acumulada y terrenos

Hasta el 31 de diciembre de 1996 estos activos fueron actualizados a valores de reposición mediante la utilización de índices de precios de capital de la industria eléctrica, determinados por peritos especializados de CFE, excepto las obras en proceso que continuaron actualizándose por este método hasta el cierre de 1998. A partir del 1 de enero de 1997 dichos activos fueron actualizados por el método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios, aplicando los factores de inflación derivados del INPC, tomando como base los valores de reposición determinados al cierre del año 1996.

e.2. Depreciación del año

Se calcula por el método de línea recta sobre la base de los valores actualizados, considerando tasas de depreciación acordes con la vida útil de los activos, determinadas por técnicos especializados de la CFE, como sigue:

| <u>Tipo de instalación</u>                        | <u>Tasa anual %</u> |
|---|---------------------|
| Centrales generadoras-geotérmicas                 | Del 2 al 3.70       |
| Centrales generadoras-vapor                       | Del 1.33 al 2.86    |
| Centrales generadoras-hidroeléctricas             | Del 1.25 al 2.50    |
| Centrales generadoras-combustión interna          | Del 1.33 al 3.03    |
| Centrales generadoras-turbo gas y ciclo combinado | Del 1.33 al 3.03    |
| Centrales generadoras-nucleares                   | Del 1.33 al 2.86    |
| Subestaciones                                     | Del 1.33 al 2.56    |
| Líneas de transmisión                             | Del 1.33 al 2.86    |
| Redes de distribución                             | Del 1.67 al 3.33    |

Los inmuebles y bienes destinados para servicios generales se deprecian conforme a las tasas autorizadas por la Ley del Impuesto sobre la Renta.

f. Plantas, instalaciones y equipos adquiridos mediante arrendamientos capitalizables

Las plantas, instalaciones y equipos adquiridos mediante arrendamientos capitalizables se registraron hasta el mes de junio de 1996 bajo los lineamientos que establece el Boletín D-5, emitido por el IMCP.

A partir de julio de 1996 CFE reconoce sus inversiones en plantas, instalaciones y equipos, adquiridos mediante arrendamientos capitalizables denominados PIDIREGAS, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Norma de Información Financiera (NIF)-09-A, emitida conjuntamente por las Secretarías de Hacienda y Crédito Público y de Contraloría y Desarrollo Administrativo, la cual establece que cuando existan este tipo de proyectos y cuyo desarrollo se haya iniciado a partir de 1996, se deberá registrar únicamente el pasivo correspondiente a las rentas pagaderas en el año corriente y en el año siguiente, compensando dicho pasivo con un activo de carácter provisional en cuentas de orden. De esta manera, los activos fijos se registran en parcialidades hasta alcanzar el monto total de la inversión, cuando los bienes sean efectivamente recibidos al vencimiento de los contratos correspondientes; dichos bienes son depreciados cada año sobre el monto base de la operación total. La aplicación de esta norma difiere de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA).

g. Operaciones en moneda extranjera -

Se registran a los tipos de cambio en vigor a la fecha en que se realizan. Los activos y pasivos en moneda extranjera se actualizan en moneda nacional de acuerdo con los tipos de cambio establecidos por el Banco de México. Las fluctuaciones cambiarias se aplican directamente a los resultados del año dentro del costo integral de financiamiento.

h. Jubilaciones, primas de antigüedad y otras remuneraciones al retiro del personal -

CFE registra los pasivos laborales de conformidad con los lineamientos establecidos en el Boletín D-3 "Obligaciones laborales", emitido por el IMCP, en vigor a partir del 1 de enero de 1993. Sobre esta base, se reconoce el pasivo acumulado de las obligaciones laborales que se derivan del contrato colectivo de trabajo, respecto de las remuneraciones que se pagarán a los trabajadores y empleados o a sus beneficiarios, provenientes de planes de pensiones, primas de antigüedad y cualquier otra remuneración establecida al término del vínculo laboral o a partir de ese momento. Con vigencia a partir del 1 de enero de 1997, los principios de contabilidad establecen la aplicación de tasas reales para la determinación del pasivo acumulado de las obligaciones laborales, lo cual origina que se incrementen las obligaciones por beneficios actuales y el activo intangible correspondiente.

El reconocimiento de estas obligaciones laborales implica la cuantificación del costo neto del período, es decir, del monto que afecta los resultados del año, así como la determinación del pasivo acumulado al cierre de cada año, de acuerdo con los cálculos actuariales independientes determinados bajo el método de crédito unitario proyectado, de todos y cada uno de los trabajadores de confianza y sindicalizados elegibles en los planes de remuneración al retiro que se tienen establecidos en el contrato colectivo de trabajo.

i. Pérdida integral -

A partir del 1 de enero de 2001 se inició la vigencia del Boletín B-4 "Utilidad Integral", el cual requiere que los diferentes conceptos que integran el capital ganado (pérdido) durante el ejercicio, se muestren en el estado del capital contable, bajo el concepto de utilidad integral, razón por la cual, para hacer comparativos los diferentes renglones de dicho estado, el mismo fue reestructurado.

j. Transacciones con el Gobierno Federal, Gobiernos Estatales y Municipales -

Las principales transacciones que se realizan con el Gobierno Federal, Gobiernos Estatales y Municipales y su tratamiento contable, son como sigue:

j.1. Con el Gobierno Federal

- j.1.1. Aprovechamiento: De conformidad con el artículo 46 de la Ley del Servicio Público de Energía Eléctrica vigente a partir del 23 de diciembre de 1992, la CFE está obligada al pago de un derecho al Gobierno Federal por los activos que utiliza para prestar el servicio público de energía eléctrica.

El aprovechamiento se determina anualmente en función de la tasa de rentabilidad establecida para las entidades paraestatales en cada ejercicio; para 2001 y 2000 la tasa fue del 9%, la cual fue autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP). Dicha tasa se aplica al valor del activo fijo neto en operación del ejercicio inmediato anterior y el monto resultante se carga a los resultados del ejercicio.

El gasto anual por aprovechamiento se compara contra los ingresos por transferencias para complementar tarifas deficitarias. Hasta 1999 se había generado un pasivo neto a favor del Gobierno Federal que no era pagadero, sino que se capitalizaba en el patrimonio al cierre de cada año; sin embargo, debido al fuerte incremento a nivel internacional en el precio de los hidrocarburos durante 2001 y 2000, su resultado fue contrario, razón por la cual la Junta de Gobierno autorizó su aplicación directa, como una disminución al patrimonio.

- j.1.2. Transferencias para complementar tarifas deficiarias: Corresponden a los recursos que el Gobierno Federal otorga a los usuarios del servicio eléctrico a través de CFE, mediante diversas tarifas subsidiadas en venta de energía. Una parte importante de estas transferencias se considera como operaciones virtuales, porque de acuerdo con la Ley del Servicio Público de Energía Eléctrica en vigor, las mismas se bonifican contra el aprovechamiento a cargo del Organismo. Durante 2001 y 2000 CFE únicamente registró transferencias de carácter virtual, ya que no recibió transferencias en efectivo. Estas transferencias se acreditan a los resultados del año en que se presentan y se muestran en los estados de resultados.

j.2. Con Gobiernos Estatales y Municipales

Aportaciones: Las aportaciones recibidas de los Gobiernos Federal, Estatales y Municipales para electrificar poblados rurales y colonias populares, así como de particulares para ampliaciones a la red de distribución, se registran como un incremento al patrimonio.

NOTA 3 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CONSUMIDORES Y OTROS DEUDORES:

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 estas cuentas y documentos por cobrar se integran como se muestra a continuación:

|  | <u>2001</u>         | <u>2000</u>         |
|--|---------------------|---------------------|
| Consumidores público                                 | \$ 6,417,712        | \$ 6,047,432        |
| Consumidores gobierno                                | 857,195             | 947,307             |
| Energía vendida en proceso de facturación (Nota 2c.) | <u>5,068,812</u>    | <u>4,745,844</u>    |
|  | 12,343,719          | 11,740,583          |
| Otros deudores                                       | <u>1,719,727</u>    | <u>1,586,900</u>    |
|  | 14,063,446          | 13,327,483          |
| Menos:   |                     |                     |
| Estimación para cuentas de cobro dudoso              | <u>648,419</u>      | <u>578,923</u>      |
|  | <u>\$13,415,027</u> | <u>\$12,748,560</u> |

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR A LUZ Y FUERZA DEL CENTRO:

Los saldos de la cuenta por cobrar a LFC al 31 de diciembre de 2001 y 2000 por \$1,431,426 y \$633,821, respectivamente, se derivan de las operaciones realizadas entre dicho Organismo y CFE, de acuerdo con el convenio de compra y venta de energía celebrado entre ambas entidades.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 las operaciones entre estas entidades que afectaron los resultados de CFE fueron las que se muestran a continuación:

|                          | <u>2001</u>         | <u>2000</u>         |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Ventas de energía a LFC  | <u>\$19,380,932</u> | <u>\$20,232,401</u> |
| Compras de energía a LFC | <u>\$ 535,776</u>   | <u>\$ 458,306</u>   |

Las ventas de energía eléctrica a LFC se presentan en los estados de resultados adjuntos formando parte de los ingresos y las compras de energía, se incluyen como parte de los costos y gastos de explotación.

NOTA 5 - MATERIALES PARA OPERACIÓN:

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 los materiales para operación, incluyendo su actualización, se integran como sigue:

|                               | <u>2001</u>          | <u>2000</u>          |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Refacciones y equipo          | \$ 8,991,164         | \$ 9,288,370         |
| Combustibles y lubricantes    | 2,630,536            | 2,237,705            |
| Combustible nuclear           | <u>1,096,489</u>     | <u>1,208,813</u>     |
|                               | 12,718,189           | 12,734,888           |
| Menos:                        |                      |                      |
| Estimación para obsolescencia | <u>163,984</u>       | <u>37,887</u>        |
|                               | <u>\$ 12,554,205</u> | <u>\$ 12,697,001</u> |

NOTA 6 - PLANTAS, INSTALACIONES Y EQUIPOS:

Los saldos de plantas, instalaciones y equipos al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se integran como sigue:

|  | <u>2001</u>                        |                                   | <u>2000</u>                       |                                   |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|  | <u>Valor total<br/>actualizado</u> | <u>Depreciación<br/>acumulada</u> | <u>Valor neto<br/>actualizado</u> | <u>Valor neto<br/>actualizado</u> |
| Plantas, instalaciones y<br>equipos en operación | \$ 682,759,841                     | \$ 250,039,153                    | \$ 432,720,688                    | \$ 437,957,751                    |
| Obras en proceso                                 | 19,179,329                         | -                                 | 19,179,329                        | 16,431,582                        |
| Materiales para construcción                     | <u>13,095,432</u>                  | <u>-</u>                          | <u>13,095,432</u>                 | <u>9,772,045</u>                  |
|  | <u>\$ 715,034,602</u>              | <u>\$ 250,039,153</u>             | <u>\$ 464,995,449</u>             | <u>\$ 464,161,378</u>             |

a. Plantas, instalaciones y equipos en operación -

Los saldos de las plantas, instalaciones y equipos en operación al 31 de diciembre de 2001 y 2000, se integran como se muestra en la página siguiente.



|                                   | <u>2001</u>          | <u>2000</u>          |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Plantas:                          |                      |                      |
| Geotérmicas                       | \$ 10,871,995        | \$ 8,882,516         |
| Vapor                             | 194,910,582          | 196,440,010          |
| Hidroeléctricas                   | 123,934,747          | 123,351,880          |
| Combustión interna                | 3,045,084            | 3,381,316            |
| Turbogas y ciclo combinado        | 25,632,850           | 25,446,595           |
| Nucleoeléctrica                   | 48,924,777           | 49,329,813           |
| Subestaciones de transformación   | 90,145,135           | 76,295,060           |
| Líneas de transmisión             | 77,579,956           | 68,099,578           |
| Redes de distribución             | 83,910,041           | 90,320,593           |
| Edificios administrativos y otros | <u>23,804,674</u>    | <u>25,287,009</u>    |
| Menos:                            | 682,759,841          | 666,834,370          |
| Depreciación acumulada            | <u>250,039,153</u>   | <u>228,876,619</u>   |
|                                   | <u>\$432,720,688</u> | <u>\$437,957,751</u> |

En 2000, en el rubro de plantas de vapor se reincorporaron los valores de cuatro unidades de generación, las cuales se encuentran en operación por parte de la Central Carboeléctrica Carbón II, mismas que, hasta el ejercicio anterior, se presentaban bajo el rubro de Bienes Fideicomitidos, cuyo monto neto actualizado al 31 de diciembre de 2001 es de \$18,066,386.

Los cargos a resultados por concepto de depreciación durante los años terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 fueron de \$17,031,742 y \$16,740,963, respectivamente, los cuales incluyen \$11,487,029 y \$10,380,906, respectivamente, de depreciación por actualización. La depreciación que fue capitalizada a obras en proceso por los equipos utilizados en la construcción en 2001 y 2000 fue de \$65,235 y \$32,670, respectivamente.

b. Obras en proceso -

Los saldos de obras en proceso al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se integran como sigue:

|                                    | <u>2001</u>          | <u>2000</u>         |
|------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Plantas:                           |                      |                     |
| Geotérmicas                        | \$ 964,878           | \$ 619,093          |
| Vapor                              | 6,728,885            | 1,198,932           |
| Hidroeléctricas                    | 2,316,328            | 419,233             |
| Combustión interna                 | 5,195                | 21,034              |
| Turbogas y ciclo combinado         | 557,745              | 907,129             |
| Nuclear Laguna Verde Unidad II     | -                    | 561                 |
| Subestaciones de transformación    | 2,038,965            | 3,830,693           |
| Líneas de transmisión              | 3,233,928            | 6,351,988           |
| Redes de distribución              | 2,320,649            | 1,245,278           |
| Oficinas e instalaciones generales | 329,381              | 325,373             |
| Instalaciones no convencionales    | -                    | 10,097              |
| Anticipos para construcción        | 683,375              | 766,412             |
| Cuentas de enlace                  | <u>-</u>             | <u>735,759</u>      |
| Total                              | <u>\$ 19,179,329</u> | <u>\$16,431,582</u> |

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000, las partidas capitalizadas en obras en proceso de acuerdo con la política descrita en la Nota 2e. ascendieron a \$1,809,668 y \$793,919, respectivamente (\$1,039,668 y \$329,469 de gastos administrativos, \$65,235 y \$32,670 de depreciación y \$704,765 y \$431,780 de incremento a la reserva de jubilación y primas de antigüedad en 2001 y 2000, respectivamente).

c. Materiales para construcción -

Los saldos de materiales para construcción al 31 de diciembre de 2001 y 2000, incluyendo actualización, se integran como sigue:

|                                 | <u>2001</u>         | <u>2000</u>        |
|---------------------------------|---------------------|--------------------|
| Refacciones y equipos           | \$12,548,604        | \$8,217,672        |
| Materiales en poder de terceros | 454,548             | 916,155            |
| Equipo en tránsito              | <u>92,280</u>       | <u>638,218</u>     |
|                                 | <u>\$13,095,432</u> | <u>\$9,772,045</u> |

d. Equipo en arrendamiento -

Corresponden a plantas, instalaciones y equipos adquiridos a través de operaciones de arrendamiento capitalizable por montos netos actualizados al 31 de diciembre de 2001 y 2000 por \$72,076,664 y \$75,408,287, respectivamente. Estos bienes corresponden principalmente a plantas de vapor e hidroeléctricas incluidas en los rubros que se muestran en el siguiente cuadro:

ACTIVOS REGISTRADOS CONFORME A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD:

| <u>Planta</u>  | <u>Capacidad instalada</u> | <u>2001</u>              |                               | <u>2000</u>                   |                               |
|--|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|  |                            | <u>Valor actualizado</u> | <u>Depreciación acumulada</u> | <u>Valor neto actualizado</u> | <u>Valor neto actualizado</u> |
| Plantas instalaciones y equipo                       |                            |                          |                               |                               |                               |
| Petalcalco Unidades 3, 4, 5 y 6                      | 1400 MW                    | \$37,284,381             | \$ 8,947,979                  | \$28,336,402                  | \$30,842,999                  |
| Tuxpan Unidades 3, 4, 5 y 6                          | 1400 MW                    | 27,069,844               | 4,071,709                     | 22,998,135                    | 23,584,741                    |
| Topolobambo II Unidades 1 y 2                        | 320 MW                     | 7,657,910                | 1,133,666                     | 6,524,244                     | 6,883,080                     |
| Huites Unidades 1 y 2                                | 422 MW                     | 5,892,870                | 951,768                       | 4,941,102                     | 5,995,269                     |
| Temascal II Unidades 5 y 6                           | 200 MW                     | 3,857,936                | 424,299                       | 3,433,637                     | 3,519,789                     |
| Subestación Eléctrica San Nicolás                    |                            | 835,252                  | 173,348                       | 661,904                       | 559,745                       |
| Paquete de líneas y subestaciones Mazatlán - Durango |                            | 935,495                  | 79,728                        | 855,767                       | 872,914                       |
| Línea de Transmisión Tuxpan - Texcoco                |                            | 802,069                  | 49,462                        | 752,607                       | 768,660                       |
| Grúas Autotransportadas                              |                            | <u>581,099</u>           | <u>216,717</u>                | <u>364,382</u>                | <u>368,874</u>                |
| Subtotal   |                            | <u>\$84,916,856</u>      | <u>\$16,048,676</u>           | <u>\$68,868,180</u>           | <u>\$73,396,071</u>           |

ACTIVOS REGISTRADOS CONFORME A LA NIF 09-A:

| Planta                                    | Capacidad instalada | 2001                 |                        | 2000                   |                        |
|---|---------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   |                     | Valor actualizado    | Depreciación acumulada | Valor neto actualizado | Valor neto actualizado |
| Samalayuca II, unidades 3, 4, 5, 6, 7 y 8 | 506 MW              | \$ 1,984,436         | \$ 506,436             | \$ 1,478,000           | \$ 1,306,469           |
| Monterrey II                              | 437 MW              | -                    | (1) 77,845             | (77,845) (2)           | (16,224)               |
| Cerro Prieto IV                           | 100 MW              | 165,061              | 39,379                 | 125,682                | 98,913                 |
| Chihuahua                                 | 445 MW              | 272,268              | 43,881                 | 228,387                | -                      |
| Rosarito III                              | 498 MW              | 129,459              | 5,863                  | 123,596                | -                      |
| Tres Virgenes                             | 10 MW               | -                    | (1) 344                | (344) (2)              | -                      |
| San Carlos II                             | 40 MW               | 20,366               | 1,167                  | 19,199                 | -                      |
| PIDIREGAS                                 |                     | <u>1,462,674</u>     | <u>150,865</u>         | <u>1,311,809</u>       | <u>623,058</u>         |
| Subtotal                                  |                     | <u>4,034,264</u>     | <u>825,780</u>         | <u>3,208,484</u>       | <u>2,012,216</u>       |
| Total                                     |                     | <u>\$ 88,951,120</u> | <u>\$16,874,456</u>    | <u>\$72,076,664</u>    | <u>\$75,408,287</u>    |

(1) El compromiso de pago de capital por los años 2001 y 2002, es de cero.

(2) Depreciación acumulada con cargo al resultado del ejercicio.

Como se observa en el cuadro anterior, durante 2001 CFE continuó con el registro de los contratos de arrendamiento capitalizable referidos a las unidades de la planta Samalayuca II, Monterrey II, Cerro Prieto IV, entre otras y los PIDIREGAS (Cable Submarino, Líneas de Transmisión y Subestaciones) conforme lo estipula la NIF 09-A.

La modalidad de PIDIREGAS se autorizó mediante sucesivas modificaciones a las siguientes leyes: General de Deuda Pública y de Presupuesto, Contabilidad y Gasto Público, publicadas en el DOF del 31 de diciembre de 1995, en donde el Congreso de la Unión autorizó la creación.

Adicionalmente, el 20 de agosto de 1996 se publicó en el DOF el Decreto que reformó y adicionó el Reglamento de la Ley de Presupuesto, Contabilidad y Gasto Público, mediante el cual se establecieron los requisitos generales que deben cumplir las solicitudes de autorización de los PIDIREGAS.

Como complemento a tales modificaciones de tipo jurídico, durante 1999 y 2000 la SHCP efectuó actualizaciones al Manual de Normas Presupuestarias para la Administración Pública Federal, publicadas en el DOF, con objeto de adecuarlas a las diferentes modalidades que se han generado para implementar estos proyectos de inversión:

|           |   |
|-----------|---|
| CAT       | Construir, arrendar y transferir  |
| PIDIREGAS | Proyectos de inversión productiva con impacto diferido en el registro del gasto |
| OPF       | Obra pública financiada   |
| PEE       | Productores externos de energía   |
| COP       | Construir, operar y poseer  |
| COT       | Construir, operar y transferir  |

Para estas modalidades operativas, las autoridades globalizadoras (SHCP y Secretaría de Contraloría y Desarrollo Administrativo) han determinado una mecánica operativa distinta, la cual se diferencia entre los proyectos cuya infraestructura pasará a formar parte del Organismo, de aquellos que únicamente serán prestadores de servicios, hasta en tanto no se presente contingencia alguna que requiriese la adquisición de los activos. También se establece la prohibición para celebrar contratos en los que para su pago no se pacten de forma específica los términos y las condiciones tanto de los cargos financieros que se causen, como de la inversión correspondiente.

Por lo anterior, el registro de los activos fijos, de acuerdo con la NIF 09-A, difiere de los PCGA y, por lo tanto, la CFE durante 2001 no registró activos fijos y deuda a largo plazo por \$22,981,939 (\$16,415,746 en 2000), este importe representa el 4.42% de los activos totales en 2001 (3.15% en 2000). El registro de los PIDIREGAS se hace en cuentas de orden, mismas que se presentan al calce de los estados de situación financiera.

e. Fideicomisos y contratos de arrendamiento capitalizables -

Según se señala en la Nota 2f., a partir de 1996 y hasta diciembre de 2001, CFE ha celebrado distintos contratos de fideicomiso con diversas instituciones bancarias mexicanas que actúan como fiduciarias y con empresas del sector privado. En estos contratos de fideicomiso, dichas empresas privadas participan como constructoras de proyectos de inversión en centrales generadoras de energía, subestaciones eléctricas y líneas de transmisión de energía, mediante financiamientos que obtienen en el país y el extranjero para, posteriormente, arrendarle al Organismo estos activos, celebrando los correspondientes contratos de arrendamiento capitalizables, cuyos activos serán propiedad de CFE al vencimiento de cada uno de los contratos.

Como resultado de lo indicado anteriormente, CFE tiene firmados al 31 de diciembre de 2001 diversos contratos de arrendamiento capitalizables, cuyos compromisos de pago iniciarán en las fechas en que los inversionistas privados terminen la construcción de cada uno de los proyectos de inversión y le entreguen al Organismo los bienes para su operación. Los montos estimados de estos contratos de arrendamiento, incluyendo sus correspondientes intereses y las fechas estimadas de terminación de la construcción e inicio de operación, son los que se muestran en la página siguiente.

|  | <u>Capacidad</u> | <u>Monto estimado del contrato de arrendamiento expresado en miles de:</u> |                  | <u>Fecha estimada de inicio de operaciones</u> |
|--|------------------|--|------------------|--|
|  |                  | <u>Dólares americanos</u>  | <u>Pesos</u>     |  |
| LT. 301 Centro                         | 541.5 Km-c       | 36,180   | \$ 330,768       | Abril 2002                                     |
| LT. 302 Sureste                        | 493.0 Km-c       | 42,390   | 387,542          | Febrero 2002                                   |
| SE 401 Occidental - Central            | 560.0 MVA        |  |                  | Diciembre 2002                                 |
| SE 401 Occidental - Central            | 33.6 MVA         | 64,300   | 587,850          | Diciembre 2002                                 |
| SE 402 Oriental - Peninsular           | 666.9 MVA        |  |                  | Mayo 2003                                      |
| SE 402 Oriental - Peninsular           | 39.0 MVA         | 73,127   | 668,549          | Mayo 2003                                      |
| SE 403 Noreste                         | 680.0 MVA        |  |                  | Octubre 2002                                   |
| SE 403 Noreste                         | 40.8 MVA         | 72,495   | 662,771          | Octubre 2002                                   |
| SE 404 Noroeste - Norte                | 531.8 MVA        |  |                  | Junio 2002                                     |
| SE 404 Noroeste - Norte                | 32.0 MVA         | 40,497   | 370,236          | Junio 2002                                     |
| L.T. 406 Tuxpan II, III y IV           | 348.0 Km-c       |  |                  | Abril 2002                                     |
| L.T. 406 Tuxpan II, III y IV           | 175.0 MVA        | 929,983  | 8,502,183        | Abril 2002                                     |
| L.T. 407 Altamira II, III y IV         | 731.6 Km-c       |  |                  | Mayo 2002                                      |
| L.T. 407 Altamira II, III y IV         | 875.0 MVA        |  |                  | Mayo 2002                                      |
| LT. 407 Tuxpan II, III y IV            | 316.0 MVA        | 247,056  | 2,258,660        | Mayo 2002                                      |
| LT. 408 Nogales Noroeste               | 99.0 Km-c        | 36,776   | 336,217          | Septiembre 2002                                |
| SE 410 Sistema Nacional                | 4,253.3 MVA      |  |                  | Noviembre de 2002                              |
| SE 410 Sistema Nacional                | 25.2 MVA         | 173,150  | 1,582,989        | Noviembre de 2002                              |
| LT. 411 Sistema Nacional               | 638.9 Km-c       | 114,932  | 1,050,743        | Noviembre de 2002                              |
| SE 412 Compensación Norte              | 350.0 MVA        | 21,997   | 201,103          | Mayo 2003                                      |
| SE 413 Noroeste- Occidental            | 56.4 Km-c        |  |                  | Junio 2003                                     |
| SE 413 Noroeste- Occidental            | 1,100.0 MVA      |  |                  | Junio 2003                                     |
| SE 413 Noroeste- Occidental            | 30.0 MVA         | 64,799   | 592,412          | Junio 2003                                     |
| LT. 414 Norte - Occidental I           | 361.8 Km-c       |  |                  | Julio 2003                                     |
| LT. 414 Norte - Occidental I           | 54.0 MVA         | 64,793   | 592,357          | Julio 2003                                     |
| SE 503 Oriental                        | 189.4 MVA        |  |                  | Abril 2003                                     |
| SE 503 Oriental                        | 11.4 MVA         | 21,402   | 195,663          | Abril 2003                                     |
| C.G. Los Azufres II Geotérmico -Fase A | 100.0 MW         | 108,700  | 993,768          | Enero 2003                                     |
| C.C. El Sauz, Conversión de TG a CC    | 137.0 MW         | 113,800  | 1,040,394        | Octubre 2003                                   |
| C.H. Manuel Moreno Torres (2a. Etapa)  | <u>930.0 MW</u>  | <u>114,800</u>   | <u>1,049,536</u> | Junio 2004                                     |

Estos contratos tienen estipulados diversos plazos de inicio y terminación del pago de las rentas, que iniciaron en 2000 y terminan en 2019.

De conformidad con los PCGA, el monto total de cada uno de los contratos deben ser registrados contablemente hasta el año en que inicien su operación cada uno de los activos. Para efectos del registro de estos contratos en la fecha de inicio de operación, CFE aplica la política que establece la NIF 09-A, que se explica en la Nota 2f.

f. Programas de operación de CFE -

Contemplan un incremento en la capacidad instalada de operación para el año 2002 de 2,557.9 MW. Para estos efectos, en dicho año se tiene programada la entrada en operación de las centrales: Repotenciación Termoeléctrica Valle de México con 249.0 MW, Turbo Gas El Encino con 131.0 MW, Turbo Gas el Sauz con 129.0 MW, Geotermoeléctrica Los Azufres II, Unidades 13, 14 y 15 con 75.0 MW, Ciclo Combinado Monterrey III con 488.9 MW, Ciclo Combinado Altamira II con 495.0 MW, Ciclo Combinado Bajío (El Sauz) con 495.0 MW y Ciclo Combinado Río Bravo II con 495.0 MW; las cuotas provienen, principalmente, del paquete de productores independientes de energía indicado en la Nota 18.

NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA:

Al 31 de diciembre de 2001 CFE tenía activos y pasivos en monedas extranjeras (cifras expresadas en miles) como sigue:

|                     | <u>Activos</u>                                  |        | <u>Pasivos</u>     |                      |                      |                                |
|---------------------|---|--------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------|
|                     | Efectivo e inversiones de inmediata realización |        | <u>Proveedores</u> | <u>Deuda interna</u> | <u>Deuda externa</u> | <u>Arrendamiento de equipo</u> |
| Dólares americanos  | 91,671  | 18,527 | 749,748            | 1,198,292            | 1,590,312            | 3,465,208                      |
| Marcos alemanes     | -   | -      | -                  | 2,234                | -                    | 2,234                          |
| Franco franceses    | -   | -      | -                  | 75,285               | 793,083              | 868,368                        |
| Yenes japoneses     | 703   | -      | -                  | 6,395,783            | 41,046,184           | 47,441,264                     |
| Franco suizos       | -   | -      | -                  | 211,007              | -                    | 211,007                        |
| Chelines austriacos | -   | -      | -                  | 97,487               | -                    | 97,487                         |

Estos activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron en moneda nacional al tipo de cambio establecido por la Dirección General de Contabilidad Gubernamental, dependiente de la SHCP, conforme a la circular denominada "Tipos de cambio de divisas extranjeras para cierres contables al 31 de diciembre de 2001", como sigue:

| <u>Moneda</u>       | <u>2001</u>   | <u>2000</u>   |
|---------------------|---------------|---------------|
| Dólares americanos  | 9.1423        | 9.5722        |
| Marcos alemanes     | 4.1368        | 4.5525        |
| Franco franceses    | 1.2335        | 1.3574        |
| Yenes japoneses     | 0.0697        | 0.0834        |
| Franco suizos       | 5.5097        | 5.9037        |
| Chelines austriacos | <u>0.5880</u> | <u>0.6471</u> |

Los importes en monedas de la Comunidad Europea en su conjunto al 31 de diciembre de 2001, equivalen aproximadamente a 140,609 Euros.

Adicionalmente, se tienen 2,513.8 millones de dólares americanos de pasivo por PIDIREGAS a largo plazo, importe que se encuentra registrado en cuentas de orden.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 se originaron diferencias cambiarias derivadas de la fluctuación del peso mexicano ante las diferentes monedas extranjeras, que generaron utilidades cambiarias netas de \$3,105,467 en 2001 y \$592,707 en 2000. Al 20 de marzo de 2002 la tendencia de los tipos de cambio continúa siendo favorable a la entidad.

NOTA 8 - IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR:

Los impuestos y derechos por pagar al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se integran como sigue:

|   | <u>2001</u>        | <u>2000</u>        |
|---|--------------------|--------------------|
| A cargo de CFE:   |                    |                    |
| Impuesto sobre la Renta (ISR) sobre remanente distribuible                        | \$ 463,861         | \$ 360,042         |
| ISR a pagar por cuenta de terceros  | 240,008            | 156,243            |
| Aportaciones al Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores | 7,198              | 5,061              |
| 2% sobre nóminas  | 9,306              | 6,587              |
| Cuotas al Instituto Mexicano del Seguro Social (incluye Seguro de Retiro)         | 313,678            | 211,883            |
| Derechos sobre uso y aprovechamiento de aguas nacionales                          | 285,876            | 187,406            |
| Provisiones de impuestos para pedidos de importación                              | <u>119,583</u>     | <u>136,519</u>     |
| Subtotal  | <u>1,439,510</u>   | <u>1,063,741</u>   |
| Retenidos por CFE:  |                    |                    |
| Impuesto sobre productos del trabajo  | 136,326            | 154,859            |
| ISR por residentes en el extranjero   | 1,557              | 3,040              |
| 5 al millar a contratistas  | 4,587              | 5,472              |
| 2 al millar a contratistas  | 590                | 771                |
| ISR por honorarios y arrendamientos   | 3,538              | 2,836              |
| Derechos de alumbrado público   | 89,639             | 138,112            |
| Impuesto al valor agregado retenido   | 29,998             | 31,776             |
| Otros   | <u>56</u>          | <u>24</u>          |
| Subtotal  | <u>266,291</u>     | <u>336,890</u>     |
| Total   | <u>\$1,705,801</u> | <u>\$1,400,631</u> |

NOTA 9 - ARRENDAMIENTO DE EQUIPO:

La deuda correspondiente a la adquisición de plantas, instalaciones y equipos por medio de arrendamientos capitalizables al 31 de diciembre de 2001 y 2000, a que se refieren las notas 2f., 6d. y 6e., se integran como se muestra en las páginas siguientes.







Monto de los pagos  
 por el seguro de vida  
 Tipo de activo

Monto total  
 del proyecto

Saldo al 31 de diciembre de 2001 (en miles)  
 Moneda nacional

Saldo al 31 de diciembre de 2000 (en miles)  
 Moneda nacional

3.7 millones de dólares  
 en efectivo y por pagar  
 de 2001

146,107

13,818,805

18,107,025

14.1 millones  
 14.4 millones de dólares  
 (en millones)

146,107

13,818,805

18,107,025

| Tipo de activo  | Valor de la inversión                |                                      | Monto de los pagos pendientes al 31 de diciembre de 2011 y los pagos pendientes al 31 de diciembre de 2010 |                   | Monto total del proyecto |                   | Saldo al 31 de diciembre de 2011 (millas) |                   | Saldo al 31 de diciembre de 2010 (millas) |                   |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--|-------------------|--------------------------|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|
|   | Moneda nacional                      | Moneda extranjera                    | Moneda nacional  | Moneda extranjera | Moneda nacional          | Moneda extranjera | Moneda nacional                           | Moneda extranjera | Moneda nacional                           | Moneda extranjera |
|   | Corto plazo                          | Largo plazo                          | Corto plazo  | Largo plazo       | Corto plazo              | Largo plazo       | Corto plazo                               | Largo plazo       | Corto plazo                               | Largo plazo       |
| USAS  |                                      |                                      |  |                   |                          |                   |   |                   |   |                   |
| Una línea de transmisión tipo 230 KV, con una capacidad de 1,000 MW, para la C.C. San Mateo I, C y J. | 781.2 millones de dólares americanos | 079 millones de dólares americanos   | Variable   | Principales       | Hasta el año 2010        | \$ 6,410,762.3    | \$ 474,444.9                              | \$ 51,000.6       | \$ 4,692,230.0                            | \$ 51,460.0       |
| Una línea de transmisión tipo 230 KV, con una capacidad de 1,000 MW, para la C.C. San Mateo I, C y J. | 102.3 millones de dólares americanos | 71.3 millones de dólares americanos  | Variable   | Principales       | Hasta el año 2010        | 944,728.7         | 73,899.8                                  | 9,000.0           | 760,054.0                                 | 60,746.5          |
| Una línea de transmisión tipo 230 KV, con una capacidad de 1,000 MW, para la C.C. San Mateo I, C y J. | 331.1 millones de dólares americanos | 345.1 millones de dólares americanos | Variable   | Principales       | Hasta el año 2010        | 3,028,495.8       |   |                   | 3,028,495.8                               |                   |
| Una línea de transmisión tipo 230 KV, con una capacidad de 1,000 MW, para la C.C. San Mateo I, C y J. | 277.4 millones de dólares americanos | 187.7 millones de dólares americanos | Variable   | Principales       | Hasta el año 2010        | 2,336,702.9       | 187,844.7                                 | 21,665.0          | 2,238,798.0                               |                   |
| Una línea de transmisión tipo 230 KV, con una capacidad de 1,000 MW, para la C.C. San Mateo I, C y J. | 307.9 millones de dólares americanos | 208.5 millones de dólares americanos | Variable   | Principales       | Hasta el año 2010        | 2,814,497.8       | 88,263.2                                  | 9,656.6           | 2,694,597.0                               |                   |
| Una línea de transmisión tipo 230 KV, con una capacidad de 1,000 MW, para la C.C. San Mateo I, C y J. | 61.3 millones de dólares americanos  | 31.4 millones de dólares americanos  | Variable   | Principales       | Hasta el año 2010        | 650,163.6         | 20,368.0                                  | 2,227.7           | 529,796.0                                 |                   |
| Una línea de transmisión tipo 230 KV, con una capacidad de 1,000 MW, para la C.C. San Mateo I, C y J. | 193.0 millones de dólares americanos | 193.0 millones de dólares americanos | Variable   | Principales       | Hasta el año 2010        | 914,623.0         | 71,323.1                                  | 7,801.4           | 700,434.0                                 | 77,814.6          |

| Tipo de activo   | Valor de la inversión                |                                    | Monto de los pagos pactados según lo establecido en el contrato |                   | Vigencia del contrato | Monto total del proyecto |             | Saldo al 31 de diciembre de 2007 (miles) |              | Saldo al 31 de diciembre de 2008 (miles) |             |
|------------------|--------------------------------------|------------------------------------|---|-------------------|-----------------------|--------------------------|-------------|--|--------------|--|-------------|
|                  | Moneda nacional                      | Moneda extranjera                  | Moneda nacional   | Moneda extranjera |                       | Corto plazo              | Largo plazo | Corto plazo                              | Largo plazo  | Corto plazo                              | Largo plazo |
| S/F POTENCIA     | 18.2 millones de dólares americanos  | 5.1 millones de dólares americanos | Variable  | Variable          | Hasta el año 2011     | 166,377.1                | 166,348.0   |  |              |  |             |
|                  | 104.7 millones de dólares americanos | Variable                           | Variable  | Variable          | Hasta el año 2013     | \$ 897,302.3             | \$ 34,843.4 | \$ 5,794.4                               | \$ 890,378.0 | \$ 36,997.3                              | \$ 3,702.3  |
| S/F DISTRIBUCIÓN | 70.4 millones de dólares americanos  | Variable                           | Variable  | Variable          | Hasta el año 2013     | 644,326.1                | 37,363.3    | 4,000.1                                  | 528,624.0    | 32,951.6                                 | 3,297.4     |
|                  | 26.7 millones de dólares americanos  | Variable                           | Variable  | Variable          | Hasta el año 2008     | 338,214.2                | 3,778.8     | 413.4                                    | 304,422.0    |  |             |
| S/F MONOCESTE    | 97.7 millones de dólares americanos  | Variable                           | Variable  | Variable          | Hasta el año 2015     | 863,002.8                | 31,697.8    | 3,658.2                                  | \$ 825,184.0 | 31,067.6                                 | 3,110.8     |
|                  | 44.9 millones de dólares americanos  | Variable                           | Variable  | Variable          | Hasta el año 2009     | 410,438.5                | 36,464.1    | 3,088.9                                  | 280,108.0    | 36,423.1                                 | 3,644.7     |
| S/F MONOCESTE    | 65.3 millones de dólares americanos  | Variable                           | Variable  | Variable          | Hasta el año 2010     | 598,892.3                |             |  | 540,289.0    |  |             |
|                  | 50.7 millones de dólares americanos  | Variable                           | Variable  | Variable          | Hasta el año 2016     | 443,120.7                | 27,478.7    | 3,008.7                                  | 360,046.0    | 27,840.1                                 | 2,765.9     |

| Tipo de activo         | Valor de la inversión               | Monto de los pagos prometidos equivalentes a los rendimientos |  | Pagos hasta año 2001               | Vigencia del contrato | Monto total del proyecto |             |             | Saldo al 31 de diciembre de 2001 (miles) |                    |                     | Saldo al 31 de diciembre de 2000 (miles) |             |                    |                     |
|------------------------|-------------------------------------|---|--|------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------|-------------|--|--------------------|---------------------|--|-------------|--------------------|---------------------|
|                        |                                     | Principal   | Intereses  |                                    |                       | Corto plazo              | Largo plazo | Corto plazo | Largo plazo                              | Monedas nacionales | Monedas extranjeras | Corto plazo                              | Largo plazo | Monedas nacionales | Monedas extranjeras |
| SITE - PEBASQUELUA     | 25.8 millones de dólares americanos | Variable  | Variable   | Ingresos, Impuestos y Depreciación | Hasta el año 2009     | 308,888.2                | \$ 28,332.0 | \$ 3,080.3  | \$ 215,224.0                             | \$ 28,935.6        | \$ 2,492.5          |  |             |                    |                     |
|                        |                                     |   |  |                                    |                       |                          |             |             |  |                    |                     |  |             |                    |                     |
| ITAL - CENTRO          | 62.8 millones de dólares americanos | Variable  | Variable   | Ingresos, Impuestos y Depreciación | Hasta el año 2009     | 574,546.3                | 28,323.5    | 3,228.9     | 499,570.0                                | 28,935.1           | 2,895.8             |  |             |                    |                     |
|                        |                                     |   |  |                                    |                       |                          |             |             |  |                    |                     |  |             |                    |                     |
| CENTAL                 | 72.5 millones de dólares americanos | Variable  | Variable   | Ingresos, Impuestos y Depreciación | Hasta el año 2014     | 682,815.6                | 15,278.5    | 1,671.2     | 625,976.0                                | 5,038.5            | 488.4               |  |             |                    |                     |
|                        |                                     |   |  |                                    |                       |                          |             |             |  |                    |                     |  |             |                    |                     |
| ITRO                   | 18.5 millones de dólares americanos | Variable  | 0.8 millones de dólares americanos                                 | Ingresos, Impuestos y Depreciación | Hasta el año 2011     | 150,971.7                | 15,097.9    | 1,851.4     | 135,881.0                                |                    |                     |  |             |                    |                     |
|                        |                                     |   |  |                                    |                       |                          |             |             |  |                    |                     |  |             |                    |                     |
| -ESTE                  | 25.5 millones de dólares americanos | Variable  | 1.3 millones de dólares americanos, administrativos, mantenimiento | Ingresos, Impuestos y Depreciación | Hasta el año 2011     | 232,419.8                | 23,242.0    | 2,542.2     | 206,176.0                                |                    |                     |  |             |                    |                     |
|                        |                                     |   |  |                                    |                       |                          |             |             |  |                    |                     |  |             |                    |                     |
| UPA - PUE DE LA CUESTA | 27.7 millones de dólares americanos | Variable  | 1.4 millones de dólares americanos, administrativos, mantenimiento | Ingresos, Impuestos y Depreciación | Hasta el año 2011     | 253,064.4                | 25,306.4    | 2,798.0     | 228,313.0                                |                    |                     |  |             |                    |                     |
|                        |                                     |   |  |                                    |                       |                          |             |             |  |                    |                     |  |             |                    |                     |
| ROESTE                 | 28.2 millones de dólares americanos | Variable  | 1.4 millones de dólares americanos, administrativos, mantenimiento | Ingresos, Impuestos y Depreciación | Hasta el año 2011     | 237,986.5                | 23,798.9    | 2,822.0     | 220,515.0                                |                    |                     |  |             |                    |                     |
|                        |                                     |   |  |                                    |                       |                          |             |             |  |                    |                     |  |             |                    |                     |
| NITRO - ORIENTE        | 38.5 millones de dólares americanos | Variable  | 1.8 millones de dólares americanos, administrativos, mantenimiento | Ingresos, Impuestos y Depreciación | Hasta el año 2011     | 333,488.8                | 33,348.9    | 3,847.9     | 296,798.0                                |                    |                     |  |             |                    |                     |
|                        |                                     |   |  |                                    |                       |                          |             |             |  |                    |                     |  |             |                    |                     |

| Tipo de activo                   | Valor de la inversión               | Monto de los pagos                                  |                              | Monto total del proyecto |                | Monto al 31 de diciembre de 2001 (mil millones) |                 | Monto al 31 de diciembre de 2002 (mil millones) |                 |
|----------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|----------------|---|-----------------|---|-----------------|
|                                  |                                     | Variable  | Principales                  | Variable                 | Principales    | Corto plazo                                     | Largo plazo     | Corto plazo                                     | Largo plazo     |
| OTE                              | 46.0 millones de dólares americanos | 2.3 millones de dólares americanos, trimestralmente | Indiferente, indefinidamente | 411,202.9                | 4,130.3        | 4,668.9   | 348,483.0       |   |                 |
| JESTE                            | 24.3 millones de dólares americanos | 1.2 millones de dólares americanos, trimestralmente | Indiferente, indefinidamente | \$ 222,515.9             | \$ 22,251.7    | \$ 2,433.0                                      | \$ 199,000.0    |   |                 |
|                                  |                                     |   |                              |                          |                |   |                 |   |                 |
| JESTE                            | 41.8 millones de dólares americanos | 2.1 millones de dólares americanos, trimestralmente | Indiferente, indefinidamente | 302,014.1                | 34,201.9       | 4,178.6   | 343,914.0       |   |                 |
|                                  |                                     |   |                              |                          |                |   |                 |   |                 |
| ASOCIADA A TUXPÁN II, III Y IV   | 48.0 millones de dólares americanos | 2.4 millones de dólares americanos, trimestralmente | Indiferente, indefinidamente | 439,281.9                | 43,308.2       | 4,804.9   | 385,354.0       |   |                 |
|                                  |                                     |   |                              |                          |                |   |                 |   |                 |
| ASOCIADA A ALTAMIRA II, III Y IV | 83.0 millones de dólares americanos | 4.2 millones de dólares americanos, trimestralmente | Indiferente, indefinidamente | 758,570.9                | 75,867.1       | 8,297.4   | 682,713.0       |   |                 |
|                                  |                                     |   |                              |                          |                |   |                 |   |                 |
|                                  |                                     |   |                              | \$ 28,653,418.0          | \$ 1,514,852.0 |   | \$ 22,881,029.0 | \$ 903,000.0                                    |                 |
|                                  |                                     |   |                              | \$ 26,625,419.0          | \$ 4,387,479.6 | \$ 13,818,406.0                                 | \$ 22,881,029.0 | \$ 4,553,010.2                                  | \$ 18,342,265.0 |

1/ EL PAGO DE CAPITAL A CORTO PLAZO DE PUEBLAGAS SE ENCUENTRA AUTORIZADO EN EL PRESUPUESTO DE EGRESOS DE LA FEDERACION DEL AÑO 2002

NOTA 10 - DEUDA DOCUMENTADA:

Los saldos de la deuda documentada al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se integran como sigue:

DEUDA EXTERNA:

| Deuda externa  | 2001                    |                           | 2000                    |                           |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|  | Moneda nacional (miles) | Moneda extranjera (miles) | Moneda nacional (miles) | Moneda extranjera (miles) |
| <b>EN DOLARES AMERICANOS:</b> al tipo de cambio por dólar de \$6.1423 para 2001 y de \$6.5722 para 2000      |                         |                           |                         |                           |
| Inversión-créditos conjuntos   | \$ 1,745,713            | \$ 190,949                | \$ 2,506,640            | 250,730                   |
| Inversión-otros organismos internacionales   | 2,639,746               | 286,740                   | 2,964,148               | 296,611                   |
| Inversión-crédito comprador Instituciones Financieras  | 3,138,524               | 343,297                   | 3,394,172               | 339,442                   |
| Inversión-otras provisiones  | 114,316                 | 12,604                    | 179,844                 | 17,976                    |
| Financiamiento- emisión de valores   | 3,199,805               | 350,000                   | 3,497,662               | 350,000                   |
| Otras instituciones financieras  | 117,040                 | 12,802                    | 824,845                 | 62,500                    |
|  | 10,885,145              | 1,194,202                 | 13,157,672              | 1,316,659                 |
| <b>SUMAN DOLARES AMERICANOS:</b>   |                         |                           |                         |                           |
| <b>EN MARCOS ALEMANES:</b> al tipo de cambio por Marco Alemán de \$4.3688 para 2001 y de \$4.5523 para 2000  |                         |                           |                         |                           |
| Inversión-otras provisiones  | \$ 862                  | \$ 206                    | \$ 21,961               | 4,621                     |
| Inversión-créditos conjuntos   | \$ 289                  | \$ 2,028                  | \$ 4,321                | \$ 998                    |
| Inversión-crédito comprador Instituciones Financieras  | \$ 9,241                | \$ 2,234                  | \$ 26,262               | \$ 5,530                  |
| Inversión-otras provisiones  | \$ 135,707              | \$ 22,997                 | \$ 109,061              | \$ 17,683                 |
| <b>SUMAN MARCOS ALEMANES:</b>  |                         |                           |                         |                           |
| <b>EN FRANCO SUIZO:</b> al tipo de cambio por Franco Suizo de \$5.6087 para 2001 y de \$6.9037 para 2000     |                         |                           |                         |                           |
| Inversión-otras provisiones  | 1,035,879               | 188,010                   | 30,486                  | 4,948                     |
|  | 1,182,585               | 21,007                    | 139,547                 | 22,641                    |
| <b>SUMAN FRANCO SUIZO:</b>   |                         |                           |                         |                           |
| <b>EN FRANCO FRANCÉS:</b> al tipo de cambio por Franco Francés de \$1.2335 para 2001 y de \$1.3674 para 2000 |                         |                           |                         |                           |
| Inversión-otras provisiones  | \$ 3,894                | \$ 3,157                  | \$ 6,248                | \$ 4,410                  |
| Inversión-créditos conjuntos   | 72,484                  | 54,771                    | 29,710                  | 20,965                    |
| Inversión-crédito comprador Instituciones Financieras  | 16,476                  | 13,357                    | 84,032                  | 59,297                    |
| Inversión-otras provisiones internacionales  | \$ 92,844               | \$ 75,265                 | \$ 119,991              | \$ 84,672                 |
| <b>SUMAN FRANCO FRANCÉS:</b>   |                         |                           |                         |                           |
| <b>EN YENES JAPONESES:</b> al tipo de cambio por Yen Japonés de \$0.0887 para 2001 y de \$0.0834 para 2000   |                         |                           |                         |                           |
| Inversión-otras provisiones  | \$ 345,920              | \$ 5,537,147              | \$ 537,122              | \$ 8,156,482              |
| Inversión-créditos conjuntos   | 59,847                  | 856,536                   | 124,801                 | 1,431,060                 |
| Inversión-crédito comprador Instituciones Financieras  | \$ 445,785              | \$ 9,395,753              | \$ 681,723              | \$ 7,599,942              |
| <b>SUMAN YENES JAPONESES:</b>  |                         |                           |                         |                           |
| <b>EN CHILONES AUSTRIACOS:</b> al tipo de cambio por Chilen de \$0.3360 para 2001 y de \$0.4871 para 2000    |                         |                           |                         |                           |
| Inversión-créditos conjuntos   | \$ 67,222               | \$ 97,487                 | \$ 87,813               | \$ 129,083                |
| Inversión-crédito comprador Instituciones Financieras  |                         |                           |                         |                           |
| <b>TOTAL DEUDA EXTERNA</b>   | <b>\$ 12,723,944</b>    | <b>\$ 14,193,228</b>      |                         |                           |

DEUDA INTERNA

| Deuda interna  | Tipo de crédito                 | Tasa de interés ponderada | 2001            |                           | 2000            |                           |
|--|---------------------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|
|  |                                 |                           | Moneda nacional | Moneda extranjera (miles) | Moneda nacional | Moneda extranjera (miles) |
| EN DÓLARES AMERICANOS: Al tipo de cambio por dólar de \$2.1223 para 2001 y de \$2.5722 para 2000 |                                 |                           |                 |                           |                 |                           |
| MARN - otros organismos internacionales  | Costo empréstitos anual BID 10% | Varios hasta 2011         | \$ 2,387,894    | 281,170                   | \$ 2,794,088    | 279,395                   |
| MARN - BID   | Fija del 8.80%                  | Varios hasta 2007         | \$ 3,658,062    | 397,840                   | \$ 4,798,282    | 473,770                   |
| Inversión - Créditos promediados   | Fija del 3.280%                 | Varios hasta 2004         | \$ 4,397        | 481                       | \$ 6,459        | 848                       |
| Financiación - Créditos revolvibles  |                                 |                           | \$ 824,242      | 90,197                    | \$ 251,706      | 25,187                    |
| Financiación - Emisión de valores  |                                 |                           | \$ 6,864,425    | \$ 748,748                | \$ 7,787,555    | \$ 779,198                |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      |                           |
|  |                                 |                           | \$ 7,334,866    | \$ 8,122,703              | \$ 8,122,703    | \$ 8,122,703              |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 7,815,117    | \$ 8,122,703              | \$ 8,457,851    | \$ 8,457,851              |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 8,295,368    | \$ 8,122,703              | \$ 8,792,999    | \$ 8,792,999              |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 8,775,619    | \$ 8,122,703              | \$ 9,128,147    | \$ 9,128,147              |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 9,255,870    | \$ 8,122,703              | \$ 9,463,295    | \$ 9,463,295              |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 9,736,121    | \$ 8,122,703              | \$ 9,798,443    | \$ 9,798,443              |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 10,216,372   | \$ 8,122,703              | \$ 10,133,591   | \$ 10,133,591             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 10,696,623   | \$ 8,122,703              | \$ 10,468,739   | \$ 10,468,739             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 11,176,874   | \$ 8,122,703              | \$ 10,803,887   | \$ 10,803,887             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 11,657,125   | \$ 8,122,703              | \$ 11,139,035   | \$ 11,139,035             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 12,137,376   | \$ 8,122,703              | \$ 11,474,183   | \$ 11,474,183             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 12,617,627   | \$ 8,122,703              | \$ 11,809,331   | \$ 11,809,331             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 13,097,878   | \$ 8,122,703              | \$ 12,144,479   | \$ 12,144,479             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 13,578,129   | \$ 8,122,703              | \$ 12,479,627   | \$ 12,479,627             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 14,058,380   | \$ 8,122,703              | \$ 12,814,775   | \$ 12,814,775             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 14,538,631   | \$ 8,122,703              | \$ 13,150,923   | \$ 13,150,923             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 15,018,882   | \$ 8,122,703              | \$ 13,486,071   | \$ 13,486,071             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 15,499,133   | \$ 8,122,703              | \$ 13,821,219   | \$ 13,821,219             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 15,979,384   | \$ 8,122,703              | \$ 14,156,367   | \$ 14,156,367             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 16,459,635   | \$ 8,122,703              | \$ 14,491,515   | \$ 14,491,515             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 16,939,886   | \$ 8,122,703              | \$ 14,826,663   | \$ 14,826,663             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 17,420,137   | \$ 8,122,703              | \$ 15,161,811   | \$ 15,161,811             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 17,900,388   | \$ 8,122,703              | \$ 15,496,959   | \$ 15,496,959             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 18,380,639   | \$ 8,122,703              | \$ 15,832,107   | \$ 15,832,107             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 18,860,890   | \$ 8,122,703              | \$ 16,167,255   | \$ 16,167,255             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 19,341,141   | \$ 8,122,703              | \$ 16,502,403   | \$ 16,502,403             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 19,821,392   | \$ 8,122,703              | \$ 16,837,551   | \$ 16,837,551             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 20,301,643   | \$ 8,122,703              | \$ 17,172,699   | \$ 17,172,699             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 20,781,894   | \$ 8,122,703              | \$ 17,507,847   | \$ 17,507,847             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 21,262,145   | \$ 8,122,703              | \$ 17,842,995   | \$ 17,842,995             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 21,742,396   | \$ 8,122,703              | \$ 18,178,143   | \$ 18,178,143             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 22,222,647   | \$ 8,122,703              | \$ 18,513,291   | \$ 18,513,291             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 22,702,898   | \$ 8,122,703              | \$ 18,848,439   | \$ 18,848,439             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 23,183,149   | \$ 8,122,703              | \$ 19,183,587   | \$ 19,183,587             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 23,663,400   | \$ 8,122,703              | \$ 19,518,735   | \$ 19,518,735             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 24,143,651   | \$ 8,122,703              | \$ 19,853,883   | \$ 19,853,883             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 24,623,902   | \$ 8,122,703              | \$ 20,189,031   | \$ 20,189,031             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 25,104,153   | \$ 8,122,703              | \$ 20,524,179   | \$ 20,524,179             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 25,584,404   | \$ 8,122,703              | \$ 20,859,327   | \$ 20,859,327             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 26,064,655   | \$ 8,122,703              | \$ 21,194,475   | \$ 21,194,475             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 26,544,906   | \$ 8,122,703              | \$ 21,529,623   | \$ 21,529,623             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 27,025,157   | \$ 8,122,703              | \$ 21,864,771   | \$ 21,864,771             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 27,505,408   | \$ 8,122,703              | \$ 22,199,919   | \$ 22,199,919             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 27,985,659   | \$ 8,122,703              | \$ 22,535,067   | \$ 22,535,067             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 28,465,910   | \$ 8,122,703              | \$ 22,870,215   | \$ 22,870,215             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 28,946,161   | \$ 8,122,703              | \$ 23,205,363   | \$ 23,205,363             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 29,426,412   | \$ 8,122,703              | \$ 23,540,511   | \$ 23,540,511             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 29,906,663   | \$ 8,122,703              | \$ 23,875,659   | \$ 23,875,659             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 30,386,914   | \$ 8,122,703              | \$ 24,210,807   | \$ 24,210,807             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 30,867,165   | \$ 8,122,703              | \$ 24,545,955   | \$ 24,545,955             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 31,347,416   | \$ 8,122,703              | \$ 24,881,103   | \$ 24,881,103             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 31,827,667   | \$ 8,122,703              | \$ 25,216,251   | \$ 25,216,251             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 32,307,918   | \$ 8,122,703              | \$ 25,551,399   | \$ 25,551,399             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 32,788,169   | \$ 8,122,703              | \$ 25,886,547   | \$ 25,886,547             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 33,268,420   | \$ 8,122,703              | \$ 26,221,695   | \$ 26,221,695             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 33,748,671   | \$ 8,122,703              | \$ 26,556,843   | \$ 26,556,843             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 34,228,922   | \$ 8,122,703              | \$ 26,891,991   | \$ 26,891,991             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 34,709,173   | \$ 8,122,703              | \$ 27,227,139   | \$ 27,227,139             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 35,189,424   | \$ 8,122,703              | \$ 27,562,287   | \$ 27,562,287             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 35,669,675   | \$ 8,122,703              | \$ 27,897,435   | \$ 27,897,435             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 36,149,926   | \$ 8,122,703              | \$ 28,232,583   | \$ 28,232,583             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 36,630,177   | \$ 8,122,703              | \$ 28,567,731   | \$ 28,567,731             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 37,110,428   | \$ 8,122,703              | \$ 28,902,879   | \$ 28,902,879             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 37,590,679   | \$ 8,122,703              | \$ 29,238,027   | \$ 29,238,027             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 38,070,930   | \$ 8,122,703              | \$ 29,573,175   | \$ 29,573,175             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 38,551,181   | \$ 8,122,703              | \$ 29,908,323   | \$ 29,908,323             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 39,031,432   | \$ 8,122,703              | \$ 30,243,471   | \$ 30,243,471             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 39,511,683   | \$ 8,122,703              | \$ 30,578,619   | \$ 30,578,619             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 39,991,934   | \$ 8,122,703              | \$ 30,913,767   | \$ 30,913,767             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 40,472,185   | \$ 8,122,703              | \$ 31,248,915   | \$ 31,248,915             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 40,952,436   | \$ 8,122,703              | \$ 31,584,063   | \$ 31,584,063             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 41,432,687   | \$ 8,122,703              | \$ 31,919,211   | \$ 31,919,211             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        | \$ 335,148      | \$ 335,148                |
|  |                                 |                           | \$ 41,912,938   | \$ 8,122,703              | \$ 32,254,359   | \$ 32,254,359             |
|  |                                 |                           | \$ 480,251      | \$                        |                 |                           |



NOTA 11 - RESERVA PARA JUBILACIONES, PRIMA DE ANTIGÜEDAD Y OTRAS COMPENSACIONES AL RETIRO DEL PERSONAL:

El estudio actuarial realizado por perito independiente que se utilizó para cuantificar los pasivos laborales de CFE para 2001, reporta la siguiente información relevante:

|  | <u>Jubilaciones</u> | <u>Primas de antigüedad y otras compensaciones</u> | <u>Total</u>     |
|--|---------------------|--|------------------|
| Obligaciones por beneficios proyectados  | \$ 78,250,790       | \$ 17,539,480                                      | \$ 95,790,270    |
| Obligaciones por beneficios actuales     | 68,279,459          | 14,572,800   | 82,852,259       |
| Menos - Activos del plan de beneficios   | 1,470,960           | -  | 1,470,960        |
| Pasivo neto actual                       | 66,808,499          | 14,572,800   | 81,381,299       |
| Activo intangible pendiente de amortizar | 7,871,850           | 841,280  | 8,713,130        |
| Costo laboral del año                    | <u>7,145,730</u>    | <u>2,812,810</u>                                   | <u>9,958,540</u> |

Las tasas anuales en términos reales utilizadas en el cálculo de las obligaciones por beneficios proyectados y rendimientos de activos del plan, fueron:

- Tasa de descuento 5.0%
- Tasa de incremento al salario 2.5%
- Tasa estimada a largo plazo de los rendimientos de los activos del plan 6.0%
- Tasa de inflación anual 4.4%

El estudio actuarial realizado por perito independiente que se utilizó para cuantificar los pasivos laborales de CFE para 2000, reporta la siguiente información relevante:

|  | <u>Valores expresados en pesos de cierre de 2001</u> |  |                  |
|--|--|--|------------------|
|  | <u>Jubilaciones</u>                                  | <u>Primas de antigüedad y otras compensaciones</u> | <u>Total</u>     |
| Obligaciones por beneficios proyectados  | \$ 70,804,768  | \$ 15,405,870                                      | \$ 86,210,638    |
| Obligaciones por beneficios actuales     | 61,373,337   | 12,816,258   | 74,189,595       |
| Menos - Activos del plan de beneficios   | 1,392,557  | -  | 1,392,557        |
| Pasivo neto actual                       | 59,980,780   | 12,816,258   | 72,797,038       |
| Activo intangible pendiente de amortizar | 9,330,333  | 1,384,557  | 10,714,890       |
| Costo laboral del año                    | <u>6,380,620</u>                                     | <u>2,649,153</u>                                   | <u>9,029,773</u> |

Las tasas anuales en términos reales utilizadas en el cálculo de las obligaciones por beneficios proyectados y rendimientos de activos del plan fueron:

|   |      |
|---|------|
| • Tasa de descuento   | 5.0% |
| • Tasa de incremento al salario   | 2.5% |
| • Tasa estimada a largo plazo de los rendimientos de los activos del plan | 6.0% |
| • Tasa de inflación anual   | 9.0% |

Los incrementos a esta reserva que fueron capitalizados a obras en proceso por el personal permanente que labora en las áreas de construcción fue de \$704,765 en 2001 y \$431,780 en 2000.

Al 31 de diciembre de 2001 y de 2000 los activos del plan de beneficios están representados por una inversión en valores de renta fija, que están asignados para financiar provisionalmente el pasivo laboral, en tanto se define una estrategia definitiva para obtener recursos adicionales para este propósito.

NOTA 12 - TRANSACCIONES CON EL GOBIERNO FEDERAL:

Las operaciones celebradas con el Gobierno Federal durante los años terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 y que no representaron movimiento de flujo de efectivo, fueron las siguientes:

|   | <u>2001</u>           | <u>2000</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Aprovechamiento a cargo de CFE determinado mediante la aplicación de una tasa del 9% sobre los activos fijos netos en operación del ejercicio anterior, registrado en los gastos de operación del año (Nota 2j.1.1) | \$ 38,516,374         | \$ 38,619,700         |
| Transferencias virtuales para complementar tarifas deficitarias a cargo del Gobierno Federal, registradas en los ingresos del año (Nota 2j.1.2)   | <u>44,121,610</u>     | <u>43,908,432</u>     |
| Insuficiencia del aprovechamiento sobre las transferencias virtuales para complementar tarifas deficitarias, que a partir de 2000 se aplican como una disminución al patrimonio                                     | <u>(\$ 5,605,236)</u> | <u>(\$ 5,288,732)</u> |

### NOTA 13 - DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO ACTUALIZADO:

De acuerdo con lo señalado en la Nota 2a.1, la actualización del patrimonio se distribuye entre cada uno de sus distintos componentes, según se muestra a continuación:

|   | <u>Valor<br/>nominal</u> | <u>Actualización</u>  | <u>Total</u>          |
|---|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Patrimonio acumulado                                | \$ 23,351,273            | \$ 352,439,435        | \$ 375,790,708        |
| Aportaciones recibidas                              | 2,340,242                | 47,273                | 2,387,515             |
| Utilidad neta del año                               | 6,028,331                | 121,772               | 6,150,103             |
| Insuficiencia en la actualización<br>del patrimonio | <u>-</u>                 | <u>(2,032,642)</u>    | <u>(2,032,642)</u>    |
|   | <u>\$ 31,719,846</u>     | <u>\$ 350,575,838</u> | <u>\$ 382,295,684</u> |

### NOTA 14 - PÉRDIDA INTEGRAL:

La pérdida integral por los años terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000, se analiza como sigue:

|  | <u>2001</u>          | <u>2000</u>           |
|--|----------------------|-----------------------|
| Utilidad neta según estado de resultados   | \$ 6,150,103         | \$ 5,982,438          |
| Insuficiencia en la actualización del patrimonio   | (1,381,550)          | (11,613,701)          |
| Pasivo adicional de los planes de pensiones  | (4,627,750)          | (2,746,152)           |
| Insuficiencia del aprovechamiento sobre las<br>transferencias virtuales del Gobierno Federal | <u>(5,605,236)</u>   | <u>(5,288,732)</u>    |
|  | <u>(\$5,464,433)</u> | <u>(\$13,666,147)</u> |

### NOTA 15 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA SOBRE REMANENTE DISTRIBUIBLE:

Durante los ejercicios de 2001 y 2000; se causó ISR sobre el remanente distribuible por \$473,231 y \$464,088 respectivamente, mismos que fueron determinados con fundamento en el artículo 73 de la Ley del Impuesto sobre la Renta. Este impuesto se presenta en el rubro de otros productos, en el estado de resultados.

### NOTA 16 - CONTINGENCIA:

El Poder Ejecutivo enviará una iniciativa de ley al Poder Legislativo Federal, en el próximo período ordinario de sesiones del Congreso de la Unión, desconociéndose hasta este momento los términos en que se presentará y si esto generará modificaciones que puedan repercutir en las cifras que se presentan en los estados financieros adjuntos.

## NOTA 17 - ORIGEN Y APLICACIÓN DE RECURSOS DE CFE EN 2001 Y 2000:

Con el propósito de proporcionar información adicional tanto a inversionistas nacionales como extranjeros, a continuación se presenta un estado de flujo de efectivo correspondiente al año 2001 y 2000, considerando que los PCGA en México regulan que, en este momento, el estado de cambios en la situación financiera debe prepararse bajo determinadas bases específicas, mismas que no corresponden en ciertos aspectos a determinar en un estado de origen y aplicación de recursos con base en flujo de efectivo:

|  | <u>2001</u>        | <u>2000</u>        |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>FUENTE DE RECURSOS</b>  |                    |                    |
| Flujo de efectivo generado por las operaciones:                        |                    |                    |
| Remanente de ingresos y transferencias sobre gastos                    | \$ 6,150,103       | \$ 5,982,438       |
| Cargos (créditos) a resultados que no implican movimiento de efectivo: |                    |                    |
| Subsidio a consumidores (tomado del aprovechamiento)                   | (44,121,610)       | (43,908,432)       |
| Reservas y estimaciones  | 8,104,568          | 9,125,076          |
| Depreciación en el ejercicio de plantas, instalaciones y equipos       | 16,651,605         | 16,708,293         |
| Intereses por pagar, deuda y arrendamiento de equipo                   | 190,037            | (143,085)          |
| ISR sobre remanente distribuible                                       | 473,231            | 464,088            |
| Fluctuaciones cambiarias provenientes de:                              |                    |                    |
| Deuda  | (897,245)          | (18,620)           |
| Arrendamiento de equipos   | (2,208,222)        | (574,088)          |
| Resultado por posición monetaria                                       | (1,112,972)        | (2,587,615)        |
| Aprovechamiento  | 38,516,374         | 38,619,700         |
| Efecto de la aplicación de los Boletines B-10 y D-3                    | <u>(1,174,221)</u> | <u>(2,405,385)</u> |
| Suma   | <u>20,571,648</u>  | <u>21,262,370</u>  |
| Financiamiento y otras fuentes de efectivo:                            |                    |                    |
| Contratación de pasivos  | 3,867,938          | 4,862,761          |
| Arrendamiento financiero   | 1,822,721          | 1,911,811          |
| Aportaciones recibidas de los gobiernos federal, estatal y otros       | 2,387,515          | 1,243,889          |
| Incremento en proveedores y contratistas                               | 1,142,276          | 363,501            |
| Otras fuentes de efectivo  | <u>3,948,330</u>   | <u>3,348,611</u>   |
|  | <u>13,168,780</u>  | <u>11,730,573</u>  |
| Subtotal   | <u>33,740,428</u>  | <u>32,992,943</u>  |

|   | <u>2001</u>         | <u>2000</u>         |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>APLICACIÓN DE RECURSOS</b>                       |                     |                     |
| Inversión en activos:                               |                     |                     |
| Inversión en plantas, instalaciones y equipo        | 15,362,247          | 12,988,428          |
| Inversiones en arrendamiento                        | 4,809,955           | 1,491,123           |
| Incremento en cuentas por cobrar                    | 1,510,512           | 2,626,925           |
| Incremento en materiales para operación             | <u>176,358</u>      | <u>541,979</u>      |
|   | <u>21,859,072</u>   | <u>17,648,455</u>   |
| Amortización de financiamientos y otros:            |                     |                     |
| Financiamiento pagados                              | 4,194,555           | 7,176,932           |
| Arrendamientos de equipo                            | 3,947,420           | 5,669,431           |
| Operaciones con LFC                                 | 824,338             | 338,976             |
| Pago de pensiones y jubilaciones                    | 3,791,722           | 2,959,710           |
| Otras aplicaciones de efectivo                      | <u>798,206</u>      | <u>456,101</u>      |
|   | <u>13,556,241</u>   | <u>16,601,150</u>   |
| Subtotal  | <u>35,415,313</u>   | <u>34,249,605</u>   |
| <b>EFFECTIVO Y VALORES DE REALIZACIÓN INMEDIATA</b> |                     |                     |
| Disminución del ejercicio                           | (1,674,885)         | (1,256,662)         |
| Al principio del ejercicio                          | <u>16,511,001</u>   | <u>17,767,663</u>   |
| Al final del ejercicio                              | <u>\$14,836,116</u> | <u>\$16,511,001</u> |

**NOTA 18 - CONTRATOS FORMALIZADOS CON PRODUCTORES INDEPENDIENTES DE ENERGÍA:**

Durante el período comprendido de 1997 a 2001 se han firmado 15 contratos con inversionistas privados, denominados productores independientes de energía, donde se establece la obligación para CFE de pagar diversas contraprestaciones a cambio de que éstos garanticen el servicio de suministro de energía, con base en una capacidad de generación previamente establecida, a través de plantas de generación de energía que se encuentran financiando y construyendo por su cuenta.

La obligación de pagos futuros para CFE incluye: a) reglas para cuantificar el monto de adquisición de las plantas generadoras cuando ocurra algún evento contingente que sea tipificado de fuerza mayor en los términos de cada contrato, aplicable desde la etapa de construcción de cada proyecto hasta el vencimiento de los contratos y, b) cargos fijos por capacidad de generación de energía, así como cargos variables por operación y mantenimiento de las plantas generadoras, los cuales se determinan conforme a términos variables establecidos en los contratos, aplicables desde la etapa de las pruebas de arranque hasta el vencimiento de los contratos, cuyo monto total es del orden de los \$41,942 millones equivalente a 4,588 millones de dólares americanos.

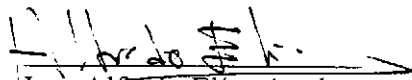
Conforme a lo indicado anteriormente, la información básica de las plantas de generación contratadas en estas condiciones, al 31 de diciembre de 2001, que originarán pagos futuros variables por concepto de servicios, es la siguiente:

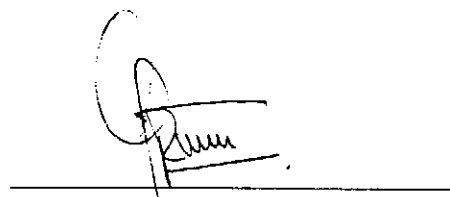
| <u>Planta</u>           | <u>Vigencia del contrato (en años)</u> | <u>Capacidad de generación (en MW)</u> | <u>Fechas programadas para su entrada en operación comercial</u> |
|-------------------------|--|--|--|
| Mérida III              | 25                                     | 484                                    | 31 de agosto de 2000   |
| Río Bravo II            | 25                                     | 495                                    | 11 de agosto 2001  |
| Hermosillo              | 25                                     | 250                                    | 1 de octubre 2001  |
| Saltillo                | 25                                     | 247.5                                  | 15 de octubre 2001   |
| Bajío (El Sauz)         | 25                                     | 495                                    | 15 de noviembre 2001   |
| Tuxpan II               | 25                                     | 495                                    | 15 de diciembre 2001   |
| Monterrey III           | 25                                     | 488.9                                  | 1 de abril de 2002   |
| Altamira II             | 25                                     | 495                                    | 1 de mayo de 2002  |
| Campeche                | 25                                     | 252.4                                  | 11 de marzo de 2003  |
| Naco - Nogales          | 25                                     | 258                                    | 1 de abril de 2003   |
| Rosarito IV (U 10 y 11) | 25                                     | 489                                    | 1 de abril de 2003   |
| Chihuahua III           | 25                                     | 259                                    | 30 de mayo de 2003   |
| Tuxpan III y IV         | 25                                     | 983                                    | 30 de mayo 2003  |
| Altamira III y IV       | 25                                     | 1,036                                  | 1 de octubre 2003  |
| Río Bravo III           | <u>25</u>                              | <u>495</u>                             | 1 abril 2004   |


Las Centrales Ciclo Combinado Hermosillo, Saltillo y Tuxpan II entraron en operación en las fechas programadas en 2001, mientras que las Centrales Ciclo Combinado Bajío (El Sauz) y Río Bravo II presentan un retraso de 1.5 y 4.5 meses respectivamente, con respecto a su fecha de programación para su entrada en operación comercial.

El 31 de agosto de 2000 entraron en operación comercial las dos unidades de la Central Ciclo Combinado Mérida III.

Estas notas forman parte integrante de los estados financieros adjuntos.

  
 Ing. Alfredo Elías Ayub  
 Director General

  
 Lic. Francisco J. Santoyo Vargas  
 Director de Finanzas

  
 C.P. Oscar H. Lara Andrade  
 Gerente de Contabilidad