

ESTADOS FINANCIEROS DE LA CFE

Los Estados Financieros de la CFE al 31 de Marzo de 2011,
fueron formulados con apego a las Normas de Información Financiera

- La posición financiera de la empresa garantiza el cumplimiento de sus compromisos a corto plazo; y su estructura financiera, su solvencia y sustentabilidad en el largo plazo.
- Las inversiones en infraestructura representan el 78.4% del activo total, contribuyendo a la modernización del sector y a la mejora en la eficiencia de operación; por su parte, el apalancamiento es del 59.5% en el pasivo total y del 27.7% sin el pasivo laboral.
- Existe utilidad de operación por 8,284 millones, antes del costo actuarial del periodo de obligaciones laborales al retiro.
- Los recursos generados por la operación ascendieron a 11,088 millones, que financian parcialmente el programa de inversiones y cubren el servicio de la deuda (capital e intereses), así como el incremento en cuentas por cobrar.
- Se otorgaron 19,914 millones de subsidios a los consumidores por cuenta del Gobierno Federal, que se financiaron parcialmente con el aprovechamiento por 14,323 millones, que resultó insuficiente; la diferencia por 5,591 millones afectó el patrimonio de la entidad.
- El resultado neto en el periodo refleja una utilidad de 956 millones debido principalmente a otros ingresos y utilidad cambiaria, netos de carga financiera e ISR, conceptos que no se consideran para la determinación del subsidio.

BALANCE GENERAL *

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo Circulante:		Pasivo a corto plazo:	
Efectivo e inversiones temporales	\$ 41,450	Porción circulante de la deuda documentada	\$ 17,748
Cuentas y documentos por cobrar: Consumidores y otros deudores, neto	74,325	Porción circulante de PIDIREGAS	10,854
		Proveedores y contratistas	28,531
		Impuestos y derechos por pagar	1,719
		Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	18,616
Material para operación, neto	<u>24,993</u>	Depósitos de consumidores	14,086
Total del activo circulante	140,768	Total del pasivo a corto plazo	<u>91,554</u>
		Deuda documentada	60,865
Préstamos a los trabajadores a largo plazo	6,047	Instrumentos financieros derivados	16,926
		PIDIREGAS	59,355
Plantas, instalaciones y equipos, neto	677,412	Productos por realizar	1,362
		Otros pasivos a largo plazo	9,646
Instrumentos financieros	16,648	Beneficios a los empleados	<u>274,429</u>
		Total del pasivo	514,137
Otros activos	23,124	Patrimonio:	
		Patrimonio acumulado	347,245
Total del Activo	<u>\$ 863,999</u>	Aportaciones recibidas	1,661
		Utilidad del periodo, neta	<u>956</u>
		Total del patrimonio	<u>349,862</u>
		Total Pasivo y Patrimonio	<u>\$ 863,999</u>
Cuentas de orden:			
**Productores independientes de energía:	\$ 174,932		
Pagos Futuros de Cargos Fijos de Proyectos en Operación	72,467		
Contingencia Proyectos de Operación y Construcción	2,545		
Garantías Otorgadas en Fideicomisos	106,496		
Bienes en comodato SAE/Ex LFC:			

ESTADO DE RESULTADOS *

Ingresos por venta de energía	\$ 63,613
Costos y gastos:	
De explotación	47,051
Depreciación	7,051
Gastos administrativos	1,227
	<u>55,329</u>
Utilidad antes de obligaciones laborales al retiro	8,284
Costo actuarial del periodo de obligaciones laborales al retiro	<u>13,020</u>
Pérdida de operación	<u>4,736</u>
Otros productos, neto	794
Impuesto sobre la renta sobre el remanente distribuible	251
Aprovechamiento	14,323
Subsidios:	
Virtual contra el aprovechamiento	<u>19,914</u>
Insuficiencia del aprovechamiento sobre el subsidio	5,591
Resultado integral de financiamiento:	
Intereses a cargo, neto	2,460
Utilidad cambiaria, neta	<u>2,018</u>
	442
Utilidad del periodo, Neta	<u>\$ 956</u>

* Cifras expresadas en millones de pesos.

** Al 31 de marzo se encuentran operando 22 centrales generadoras de Productores Independientes con una capacidad de 11,907 Mw.

Mtro. Antonio Vivanco Casamadrid
Director General

Lic. Francisco J. Santoyo V.
Director de Finanzas

C.P. Oscar H. Lara Andrade
Subdirector de Control Financiero

C.P. Aurora Navarrete Diaz
Gerente de Contabilidad