

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA CFE

Los Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2014 fueron formulados con apego a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- 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 que representan el 82.4% de los activos totales, incluyen desde el año 2012 y en apego a las NIIF, a los proyectos en operación de los Productores Externos de Energía (y el pasivo correlativo), que contribuyen a la modernización del sector y a la mejora en la eficiencia de operación.
- El apalancamiento del activo total en el pasivo (sin el pasivo laboral-beneficios a los empleados) es del 39.0%, (42.5 % a junio de 2013).
- La pérdida de operación en este período fue de 7,390 millones, (24,114 millones en el mismo período del año anterior) debido a un menor consumo de combustibles por mayor generación hidroeléctrica.
- El EBITDA ascendió a 26,530 millones (8,329 millones, en el mismo período del año anterior), recursos que cubren el servicio de la deuda y parcialmente la inversión.
- El resultado integral de financiamiento en este período por 9,116 millones, deriva principalmente de los intereses de la deuda: titulada, PIDIREGAS y de proyectos en operación de los productores externos de energía.
- La insuficiencia tarifaria ascendió a 47,044 millones y sólo es cubierta parcialmente con el aprovechamiento a favor del Gobierno Federal que ascendió a 29,396 millones, cancelándose el diferencial que es absorbido por la entidad.
- En consecuencia el resultado neto de este período fue una pérdida de 13,900 millones (pérdida de 35,520 millones en el mismo período del año anterior).

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA *					
AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013					
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
	2014	2013		2014	2013
Activo Circulante:			Pasivo a corto plazo:		
Efectivo e inversiones temporales	\$ 66,467	\$ 35,516	Porción circulante de la deuda documentada	\$ 42,266	\$ 32,541
Cuentas por cobrar neto	83,715	81,694	Porción circulante de PIDIREGAS	16,111	15,944
Materiales para operación, neto	16,885	19,984	Proveedores y contratistas	25,652	15,551
Total del activo circulante	<u>167,067</u>	<u>137,194</u>	Impuestos y derechos por pagar	4,610	3,540
Préstamos a los trabajadores a largo plazo	8,796	8,312	Beneficio a los empleados	26,972	23,268
Plantas, instalaciones y equipos, neto	950,201	954,246	Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	22,643	21,969
Instrumentos financieros derivados	13,826	13,989	Depósitos de consumidores y otros	<u>17,814</u>	<u>16,137</u>
Otros activos	12,840	11,377	Total del pasivo a corto plazo	<u>156,068</u>	<u>128,950</u>
Total del Activo	<u>\$ 1,152,730</u>	<u>\$ 1,125,118</u>	Deuda documentada	117,851	112,678
			Instrumentos financieros derivados	15,528	15,036
			Deuda PIDIREGAS	161,407	164,194
			Productos por realizar	22,538	20,459
			Otros pasivos a largo plazo	3,701	3,563
			Beneficios a los empleados	<u>521,512</u>	<u>504,261</u>
			Total del pasivo	<u>998,605</u>	<u>949,141</u>
			Patrimonio:		
			Patrimonio acumulado	176,702	113,624
			Instrumentos financieros derivados y otros	(1,324)	(641)
			Entero de aprovechamiento Ley de Ingresos de la Federación	-	(30,600)
			Aportaciones recibidas del Gobierno Federal	-	23,126
			Cargo al patrimonio por beneficio a los empleados	(7,353)	(33,300)
			Superávit por revaluación de activos fijos	-	141,329
			Pérdida del período, neta	<u>(13,900)</u>	<u>(37,552)</u>
			Total del patrimonio	<u>154,125</u>	<u>175,977</u>
			Total Pasivo y Patrimonio	<u>\$ 1,152,730</u>	<u>\$ 1,125,118</u>
Cuentas de orden:					
Bienes en comodato SAE/Ex LFC	104,175	104,175			
Administración de cartera LFC	5,857	5,857			

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS*		
DE ENERO A JUNIO DE 2014 Y 2013		
	2014	2013
Ingresos por venta de energía	\$ 161,390	\$ 154,492
Costos y gastos:		
Costo de explotación	118,427	132,455
Depreciación	20,162	18,152
Gastos administrativos	<u>3,491</u>	<u>2,981</u>
	142,080	153,588
Utilidad antes de obligaciones laborales al retiro	19,310	904
Costo estimado actuarial del período por obligaciones laborales	<u>26,700</u>	<u>25,018</u>
Pérdida de operación	<u>(7,390)</u>	<u>(24,114)</u>
Otros ingresos, neto	3,576	2,186
Impuesto sobre la renta sobre el remanente distributable	<u>970</u>	<u>634</u>
Aprovechamiento	29,396	22,540
Insuficiencia tarifaria	<u>(47,044)</u>	<u>(57,016)</u>
Resultado neto de la insuficiencia y el aprovechamiento	(17,648)	(34,476)
Cancelación de la insuficiencia no cubierta por el aprovechamiento	<u>17,648</u>	<u>34,476</u>
	-	-
Resultado integral de financiamiento:		
Intereses a cargo, neto	(9,740)	(10,614)
(Pérdida) utilidad cambiaria, neta	<u>624</u>	<u>(2,344)</u>
	(9,116)	(12,958)
Pérdida neta consolidada del período	<u>\$ (13,900)</u>	<u>\$ (35,520)</u>

* Cifras expresadas en millones de pesos.

Dr. Enrique Ochoa Reza
Director General

Lic. Francisco J. Santoyo Vargas
Director de Finanzas

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

C.P. Román Castillo Morquecho
Gerente de Contabilidad