

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA CFE

Al 31 de diciembre de 2013 / 2012

- Los Estados Financieros de la CFE fueron formulados con apego a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), dictaminados sin salvedades por el Auditor Externo y autorizados por la Junta de Gobierno.
- 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 84.8% 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 37.5%.
- La pérdida de operación en este periodo fue de 18,728 millones, debido a un mayor costo de ventas y de obligaciones laborales al retiro, sin embargo el EBITDA ascendió a 44,582 millones, recursos que cubren el servicio de la deuda y parcialmente la inversión.
- El resultado integral de financiamiento en este periodo por 22,442 millones, deriva principalmente de los intereses de la deuda titulada, de la deuda PIDIREGAS y de la deuda de proyectos en operación de los productores externos de energía.
- La insuficiencia tarifaria ascendió a 85,770 millones y sólo es cubierta parcialmente con el aprovechamiento a favor del Gobierno Federal que ascendió a 46,012 millones, cancelándose el diferencial que es absorbido por la entidad.
- El resultado neto del ejercicio 2013 fue una pérdida de 37,552 millones, pero el resultado integral fue positivo en 74,307 millones, debido al superávit generado por la revaluación de los activos fijos en operación, que ascendió a 141,320 millones.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA *

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012					
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
	2013	2012		2013	2012
Activo Circulante:			Pasivo a corto plazo:		
Efectivo e inversiones temporales	\$ 35,516	\$ 35,968	Porción circulante de la deuda documentada	\$ 32,541	\$ 15,848
Cuentas por cobrar neto	81,694	86,568	Porción circulante de PIDIREGAS	15,944	15,439
Materiales para operación, neto	19,984	21,107	Proveedores y contratistas	15,551	31,081
Total del activo circulante	137,194	143,643	Impuestos y derechos por pagar	3,540	3,478
Préstamos a los trabajadores a largo plazo	8,312	7,484	Beneficio a los empleados	23,268	19,874
Plantas, instalaciones y equipos, neto	954,246	813,403	Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	21,968	21,958
Instrumentos financieros derivados	13,989	15,869	Depósitos de consumidores y otros	16,137	16,104
Otros activos	11,377	9,525	Total del pasivo a corto plazo	128,949	122,982
Total del activo	<u>\$ 1,125,118</u>	<u>\$ 989,924</u>	Deuda documentada	112,678	104,652
			Instrumentos financieros derivados	15,036	16,986
			Deuda PIDIREGAS	164,194	165,650
			Productos por realizar	20,460	15,001
			Otros pasivos a largo plazo	3,563	3,720
			Beneficios a los empleados	594,261	451,789
			Total del pasivo	<u>949,141</u>	<u>880,780</u>
			Patrimonio:		
			Patrimonio acumulado	113,624	142,597
			Instrumentos financieros derivados	(641)	(1,604)
			Exceso de aprovechamiento Ley de Ingresos de la Federación	(30,600)	(24,757)
			Aportaciones recibidas del Gobierno Federal	23,126	15,000
			Cargo al patrimonio por beneficio a los empleados	(33,300)	(2,876)
			Superávit por revaluación de activos fijos	141,320	-
			Pérdida del periodo, neta	(37,552)	(19,216)
			Total del patrimonio	175,977	109,144
			Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 1,125,118</u>	<u>\$ 989,924</u>
Cuentas de orden:					
Bienes en comodato SAE/Ex LFC	104,175	106,933			
Administración de cartera LFC	5,857	5,966			

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES *

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2013 Y 2012			
	2013	2012	
Ingresos por venta de energía	\$ 318,410	\$ 311,021	
Insuficiencia tarifaria	85,770	77,036	
Suma de productos por ventas	404,180	388,057	
Costo de explotación	243,673	234,974	
Resultado bruto	160,507	153,083	
Aprovechamiento	46,012	44,779	
Cancelación de la insuficiencia no cubierta por el aprovechamiento	39,758	32,257	
Depreciación	36,236	35,045	
Deterioro activos fuera de uso	1,636	-	
Gastos administrativos	6,904	6,557	
Costo estimado actuarial del periodo por obligaciones laborales	48,689	44,941	
Resultado de operación	(18,728)	(10,496)	
Resultado integral de financiamiento:			
Intereses a cargo, neto	(21,463)	(21,457)	
(Pérdida) utilidad cambiaria, neta	(979)	10,528	
	(22,442)	(10,929)	
Otros ingresos, neto	5,199	3,789	
Resultado antes de impuesto	(35,971)	(17,636)	
Impuesto sobre la renta sobre el remanente distributable	(1,581)	(1,580)	
Pérdida neta consolidada del periodo	<u>\$ (37,552)</u>	<u>\$ (19,216)</u>	
Cargo al patrimonio por beneficio a los empleados	(30,424)	(2,876)	
Revaluación de activos fijos	141,320	-	
Efecto de los instrumentos financieros en el patrimonio	963	(1,604)	
Utilidad (Pérdida) Integral consolidada del periodo	<u>\$ 74,307</u>	<u>\$ (23,696)</u>	

* Cifras expresadas en millones de pesos dictaminadas.

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. Roman Castillo Morquecho
Gerente de Contabilidad