

ESTADOS FINANCIEROS DE LA CFE

Los Estados Financieros de la CFE al 30 de junio de 2012 fueron formulados con apego a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y los del mismo periodo del año anterior fueron reformulados para efectos comparativos.

- 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 80% de los activos totales, incluyen a partir de este ejercicio y en apego a las NIIF, a los proyectos en operación de los Productores Externos de Energía, que contribuyen a la modernización del sector y a la mejora en la eficiencia de operación.
- Por su parte, los pasivos de la empresa reconocen las obligaciones de pago a los Productores Externos de Energía a valor presente conforme a las NIIF; el apalancamiento del activo total en el pasivo (sin el pasivo laboral-beneficios a los empleados-) es del 41%.
- El pasivo laboral-beneficios a los empleados, conforme a estas nuevas normas, reconoce la totalidad del pasivo actuarial; anteriormente conforme a las normas mexicanas podía excluirse el registro de las pérdidas actuariales (por variaciones en supuestos), reconociendo sólo el pasivo neto proyectado.
- Gracias al cambio del Plan de Pensiones convenido con el Sindicato en agosto de 2008, el costo del Pasivo Laboral se ha reducido de manera importante, propiciando junto con la evolución favorable de productos y costos operativos, una utilidad de operación por 84, que contrasta positivamente con la pérdida operativa por 10,895 en el mismo periodo del año anterior.
- El subsidio a los usuarios del servicio eléctrico por cuenta del Gobierno Federal fue de 37,022 millones de pesos en este periodo y sólo fue cubierto parcialmente con el aprovechamiento a favor del Gobierno Federal que ascendió a 33,139 millones, cancelándose el diferencial que es absorbido por la entidad.
- El resultado neto del primer semestre de 2012 fue negativo en 1,894 millones de pesos, sin embargo el EBITDA ascendió a 26,620 millones de pesos en este periodo (en el primer semestre del año anterior la pérdida fue de 13,082 y el EBITDA de 17,148 millones de pesos).

BALANCE GENERAL *

<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
	2012	2011		2012	2011
Activo Circulante:			Pasivo a corto plazo:		
Efectivo e inversiones temporales	\$ 46,500	\$ 64,717	Porción circulante de la deuda documentada	\$ 13,122	\$ 14,096
Cuentas y documentos por cobrar:			Porción circulante de la deuda PIDIREGAS	12,706	10,709
Consumidores y otros deudores, neto	97,393	78,260	Proveedores y contratistas	41,394	34,701
Materiales para operación, neto	<u>20,321</u>	<u>12,511</u>	Impuestos y derechos por pagar	4,036	2,047
Total del activo circulante	164,214	155,488	Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	31,472	21,338
			Depósitos de consumidores y otros	<u>14,988</u>	<u>12,127</u>
Préstamos a los trabajadores a largo plazo	7,062	6,239	Total del pasivo a corto plazo	117,718	95,018
			Deuda documentada	104,860	82,181
Plantas, instalaciones y equipos, neto	773,805	763,127	Instrumentos financieros derivados	17,883	17,518
Instrumentos financieros derivados	16,727	16,697	Deuda PIDIREGAS	138,386	128,935
Otros activos	5,915	5,472	Productos por realizar	12,931	4,779
			Otros pasivos a largo plazo	3,910	2,435
Total del Activo	\$ 967,723	\$ 947,023	Beneficios a los empleados	<u>453,779</u>	<u>425,902</u>
			Total del pasivo	849,467	756,768
Cuentas de orden:			Patrimonio:		
Bienes en comodato SAE/Ex LFC	106,496	106,496	Patrimonio acumulado	147,471	203,250
			Entero de aprovechamiento Ley de Ingresos de la Federación del Gobierno Federal	(24,757)	-
			Instrumentos financieros derivados y otros	(2,564)	87
			Pérdida del periodo, neta	<u>(1,894)</u>	<u>(13,082)</u>
			Total del patrimonio	118,256	190,255
			Total Pasivo y Patrimonio	\$ 967,723	\$ 947,023

ESTADO DE RESULTADOS *

	2012	2011
Ingresos por venta de energía	\$ 152,529	\$ 135,532
Costos y gastos:		
De explotación	(112,124)	(102,024)
Depreciación	(16,483)	(15,494)
Gastos administrativos	<u>(2,807)</u>	<u>(2,454)</u>
Utilidad antes de obligaciones laborales al retiro	21,115	15,560
Costo estimado actuarial del periodo por obligaciones laborales al retiro	<u>(21,031)</u>	<u>(26,455)</u>
Utilidad (pérdida) de operación	84	(10,895)
Otros gastos, neto	(24)	(351)
Impuesto sobre la renta sobre el remanente distribuible	(588)	(527)
Aprovechamiento	(33,139)	(28,646)
Subsidios a consumidores:		
Virtual contra el aprovechamiento	<u>37,022</u>	<u>42,915</u>
Resultado neto del subsidio y aprovechamiento	3,883	14,269
Cancelación subsidio no cubierto por aprovechamiento	(3,883)	(14,269)
Resultado integral de financiamiento:		
Intereses a cargo, neto	(9,070)	(7,673)
Utilidad cambiaria, neta	<u>7,704</u>	<u>6,364</u>
Pérdida del periodo, neta	\$ (1,894)	\$ (13,082)

* Cifras expresadas en millones de pesos no auditadas.

Mtro. Jaime González Aguadé
Director General

Lic. Francisco J. Santoyo V.
Director de Finanzas

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

C.P. Aurora Navarrete Díaz
Gerente de Contabilidad