

# ESTADOS FINANCIEROS DE LA CFE

Los Estados Financieros de la CFE al 30 de septiembre 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 79% 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 40%.
- 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 pérdida de operación por 3,006 millones, que contrasta positivamente con la pérdida operativa por 12,603 millones en el mismo periodo del año anterior.
- El subsidio a los usuarios del servicio eléctrico por cuenta del Gobierno Federal fue de 46,922 millones de pesos en este periodo y sólo fue cubierto parcialmente con el aprovechamiento a favor del Gobierno Federal que ascendió a 38,285 millones, cancelándose el diferencial que es absorbido por la entidad.
- El resultado neto del tercer trimestre de 2012 fue negativo en 1,969 millones de pesos, sin embargo, el EBITDA ascendió a 36,891 millones de pesos en este periodo (1,666 millones de pesos superior al reportado al tercer trimestre del año anterior).

## BALANCE GENERAL \*

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
	2012	2011		2012	2011
Activo Circulante:			Pasivo a corto plazo:		
Efectivo e inversiones temporales	\$ 66,049	\$ 76,659	Porción circulante de la deuda documentada	\$ 19,885	\$ 10,747
Cuentas y documentos por cobrar:			Porción circulante de la deuda PIDREGAS	12,894	11,354
Consumidores y otros deudores, neto	90,411	88,490	Porción circulante de la deuda PEE	3,861	3,105
Materiales para operación, neto	17,204	15,332	Proveedores y contratistas	44,803	40,591
Total del activo circulante	173,664	180,481	Impuestos y derechos por pagar	2,511	2,473
Préstamos a los trabajadores a largo plazo	7,283	6,465	Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	37,621	25,030
Plantas, instalaciones y equipos, neto	791,285	774,947	Depósitos de consumidores y otros	16,158	14,886
Instrumentos financieros derivados	17,122	17,840	Total del pasivo a corto plazo	137,733	108,186
Otros activos	8,773	7,313	Deuda documentada	100,330	108,509
Total del Activo	\$ 998,127	\$ 987,046	Instrumentos financieros derivados	17,956	17,360
Cuentas de orden:			Deuda PIDREGAS	61,957	67,491
Bienes en comodato SAE/Ex LFC	106,496	106,496	Deuda PEE	60,542	70,253
			Productos por realizar	14,252	6,345
			Otros pasivos a largo plazo	3,474	4,172
			Beneficios a los empleados	459,789	434,662
			Total del pasivo	856,033	816,978
			Patrimonio:		
			Patrimonio acumulado	155,928	212,223
			Entero de aprovechamiento Ley de Ingresos de la Federación del Gobierno Federal	(24,757)	-
			Aportaciones recibidas del Gobierno Federal	15,000	-
			Instrumentos financieros derivados y otros	(2,108)	829
			Pérdida del periodo, neta	(1,969)	(42,984)
			Total del patrimonio	142,094	170,068
			Total Pasivo y Patrimonio	\$ 998,127	\$ 987,046

## ESTADO DE RESULTADOS \*

	2012	2011
Ingresos por venta de energía	\$ 235,660	\$ 214,882
Costos y gastos:		
De explotación	178,700	161,438
Depreciación	23,764	22,287
Gastos administrativos	4,655	4,337
Utilidad antes de obligaciones laborales al retiro	28,541	26,820
Costo estimado actuarial del periodo por obligaciones laborales al retiro	31,547	39,423
Pérdida de operación	(3,006)	(12,603)
Otros ingresos, neto	701	122
Impuesto sobre la renta sobre el remanente distribuible	(993)	(971)
Aprovechamiento	(38,285)	(42,969)
Subsidios a consumidores:		
Virtual contra el aprovechamiento	46,922	61,622
Resultado neto del subsidio y aprovechamiento	8,637	18,653
Cancelación subsidio no cubierto por aprovechamiento	(8,637)	(18,653)
Resultado integral de financiamiento:		
Intereses a cargo, neto	12,568	13,311
(Utilidad) pérdida cambiaria, neta	(13,897)	16,221
	(1,329)	29,532
Pérdida del periodo, neta	\$ (1,969)	\$ (42,984)

\* 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