



Estados Financieros al 28 de febrero de 2019



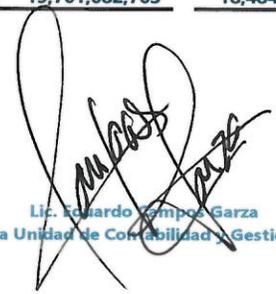
Estado de Situación Financiera al 28 de febrero de 2019

(Cifras en pesos)

	Febrero 2019			Febrero 2018	Diciembre 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)					
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 247,533,750	441,888,598	689,422,348	18,342,257,865	1,650,089,699
Intereses devengados por cobrar	18,699,905	893,063	19,592,968	142,284,035	40,723,606
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	19,052,667,447	19,052,667,447	-	18,851,459,282
Total del activo circulante	\$ 266,233,655	19,495,449,108	19,761,682,763	18,484,541,900	20,542,272,587
Total del activo	\$ 266,233,655	19,495,449,108	19,761,682,763	18,484,541,900	20,542,272,587
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 3,544,492	-	3,544,492	2,694,701	51,576
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	10,608,425	-	10,608,425	7,391,076	502,532,541
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	90,891,745	-	90,891,745	43,413,944	106,090,757
Total del pasivo	\$ 105,044,662	-	105,044,662	53,499,721	608,674,874
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)					
Patrimonio no restringido	\$ 161,188,993	-	161,188,993	207,739,282	159,131,885
Patrimonio restringido temporalmente	-	19,495,449,108	19,495,449,108	18,223,302,897	19,774,465,828
Total Patrimonio contable	\$ 161,188,993	19,495,449,108	19,656,638,101	18,431,042,179	19,933,597,713
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 266,233,655	19,495,449,108	19,761,682,763	18,484,541,900	20,542,272,587

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo


Lic. Eduardo Campos Garza
Titular de la Unidad de Contabilidad y Gestión de Operaciones



Estado de Actividades del 1 al 28 de febrero de 2019

(Cifras en pesos)

	Febrero 2019			Febrero 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 33,334,190,596	-	33,334,190,596	44,770,796,795
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	338,261,361	-	338,261,361	141,409,714
Ingresos por comercialización (Nota 9)	565,831,331	-	565,831,331	273,661,292
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	810	-	810	-
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	18,699,905	893,885	19,593,790	142,284,035
Ganancia cambiaria (Nota 11)	-	224,555,940	224,555,940	2,577,985
Otros ingresos	-	-	-	104
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	22,034,139	22,034,139	-
Total de ingresos	\$ 34,256,984,004	247,483,964	34,504,467,968	45,330,729,925
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ -	-	-	5,451,702
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	34,237,161,691	-	34,237,161,691	45,229,601,804
Gastos financieros (Nota 15)	3,814	-	3,814	4,068
Gastos administrativos (Nota 16)	6,253,451	-	6,253,451	7,806,533
Pérdida cambiaria (Nota 12)	1,109,732	-	1,109,732	-
Total de distribuciones y egresos	\$ 34,244,528,688	-	34,244,528,688	45,242,864,107
Cambio neto en el patrimonio contable	12,455,316	247,483,964	259,939,280	87,865,818
Patrimonio contable al inicio del periodo	148,733,677	19,247,965,144	19,396,698,821	18,343,176,361
Total de Patrimonio	\$ 161,188,993	19,495,449,108	19,656,638,101	18,431,042,179

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo


Lic. Eduardo Camacho Garza
Titular de la Unidad de Contabilidad y Gestión de Operaciones



Estado de Actividades del 1 de enero al 28 de Febrero de 2019

(Cifras en pesos)

	2019			2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	78,936,754,651	-	78,936,754,651	81,730,134,736
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	728,401,242	-	728,401,242	254,988,379
Ingresos por comercialización (Nota 9)	1,263,536,998	-	1,263,536,998	540,250,661
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	16,725	-	16,725	-
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	48,078,255	2,092,603	50,170,858	395,076,902
Ganancia cambiaria (Nota 11)	30,411	224,555,940	224,586,351	2,577,984
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	111,239,996	111,239,996	104
Total de ingresos	\$ 80,976,818,283	337,888,539	81,314,706,822	82,923,028,766
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	\$ -	-	-	22,196,013
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	80,953,621,291	-	80,953,621,291	82,550,563,625
Gastos financieros (Nota 13)	7,926	292,248	300,174	7,752
Gastos administrativos (Nota 14)	20,022,226	-	20,022,226	20,932,610
Pérdida cambiaria (Nota 12)	1,109,732	616,613,011	617,722,743	2,164,425
Total de distribuciones y egresos	\$ 80,974,761,175	616,905,259	81,591,666,434	82,595,864,425
Cambio neto en el patrimonio contable	2,057,108	- 279,016,720	- 276,959,612	327,164,341
Patrimonio contable al inicio del periodo	159,131,885	19,774,465,828	19,933,597,713	18,103,877,838
Total de Patrimonio	\$ 161,188,993	19,495,449,108	19,656,638,101	18,431,042,179

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo


Lic. Eduardo Campos Garza
Titular de la Unidad de Contabilidad y Gestión de Operaciones



Estado de Flujos de Efectivo del 1 al 28 de febrero de 2019

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Febrero		Acumulado	
	2019	2018	2019	2018
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	33,334,190,596	44,770,796,795	78,936,754,651	81,730,134,736
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	338,261,361	141,409,714	728,401,242	254,988,379
Ingresos por comercialización (Nota 9)	565,831,331	273,661,292	1,263,536,998	540,250,661
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	810	-	16,725	-
Recepción de IVA (Nota 5)	90,891,745	44,678,239	202,876,876	88,346,659
Intereses cobrados (Nota 1)	29,378,543	252,792,868	55,412,957	285,450,425
Ganancia cambiaria (Nota 12)	-	2,577,984	-	2,577,984
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	-	5,451,702	-	22,196,013
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	- 34,252,473,051	- 45,236,011,220	- 80,950,128,375	- 82,556,199,062
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	- 13,994,731	- 13,541,535	- 20,964,059	- 13,541,535
Reintegro a Tesorería de la Federación	-	9,260,100,000	-	9,260,100,000
Entero del IVA (Nota 5)	- 111,967,525	- 44,932,715	- 218,075,888	- 87,710,356
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	- 1,113,546	- 3,964	- 1,117,658	- 2,172,073
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	- 20,994,467	- 9,074,124,243	- 3,286,530	- 9,040,170,195
Actividades de inversión:				
Operaciones en instrumentos de Inversión (Nota 2)	- 122,593,357	-	- 1,043,970,351	-
Intereses cobrados (Nota 1 y 11)	50,945,159	-	104,571,518	-
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	9,149,517	-	17,981,987	-
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	- 62,498,681	-	- 957,380,820	-
Incremento (Decremento) neto de efectivo	- 83,493,148	- 9,074,124,243	- 960,667,350	- 9,040,170,195
Efectivo al inicio del período	772,915,496	27,416,382,108	1,650,089,699	27,382,428,060
Efectivo al final del período	689,422,348	18,342,257,865	689,422,348	18,342,257,865

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo


Lic. Eduardo Campos Garza
Titular de la Unidad de Contabilidad y Gestión de Operaciones

Notas a los Estados Financieros

a) Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y los requerimientos de información financiera prescritos en la Ley del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo (Fondo). En este sentido, el Fondo reconoce los lineamientos de la NIF B-16, "Estados Financieros de entidades con propósitos no lucrativos".

La información financiera es presentada de forma mensual por solicitud del Comité Técnico del Fondo, por lo que ha sido preparada conforme a lo establecido en la NIF B-9 Información financiera a fechas intermedias, que determina la revelación de la información por periodos contables más cortos que el período anual. Cabe mencionar, que la información financiera a fechas intermedias requiere, generalmente, de un uso mayor de estimaciones que la información financiera anual, por lo que la misma norma establece que los cambios en estimaciones contables presentados en los estados financieros a fechas intermedias, deben reconocerse en forma prospectiva con base en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

A la fecha de emisión de los estados financieros que se acompañan, el Fondo presenta la clasificación de los activos, pasivos y patrimonio de acuerdo con las restricciones establecidas sobre su operación.

b) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico y las cifras son presentadas en pesos mexicanos excepto cuando se indique lo contrario, y debido a que la entidad se encuentra en un entorno económico no inflacionario, no se incluyeron los efectos de la inflación del periodo en las cifras.

1. El rubro "Disponibilidades" representa los depósitos bancarios de las cuentas establecidas en Banco de México y en instituciones de crédito, adicionando los intereses devengados no cobrados a la fecha del estado de situación financiera. Al cierre de febrero 2019, el Fondo mantiene un saldo de 23,181,254 dólares de los Estados Unidos de América (dólares), valuados a un tipo de cambio de \$19.2607, mientras que el correspondiente a 2018 era de 155,650 dólares valuados a un tipo de cambio de \$18.8331. El efectivo está integrado y clasificado conforme al siguiente cuadro:





Concepto	Febrero 2019		Febrero 2018	
	No restringido	Restringido temporalmente	No restringido	Restringido temporalmente
Efectivo en bancos nacionales	242,930,993	10,525	246,441,691	18,092,855,961
Efectivo en bancos extranjeros	4,602,757	441,878,073	2,960,212	
Intereses devengados por cobrar	18,699,904	893,063	11,837,098	130,446,936
Total	266,233,654	442,781,661	261,239,001	18,223,302,897

El efectivo no restringido indica las disponibilidades con las que cuenta el Fondo para atender su operación ordinaria y cubrir los honorarios fiduciarios autorizados en el gasto de operación para el ejercicio 2019, mientras que el efectivo restringido temporalmente es aquel conformado por la reserva de largo plazo y que está invertido conforme a las "Políticas de Inversión y de Administración de Riesgos para la Reserva del Fondo" aprobada por el Comité Técnico del Fideicomiso, en sesión del 26 de enero del año en curso.

El rubro "Intereses devengados por cobrar" representa las estimaciones al cierre del periodo de los rendimientos bancarios, clasificados conforme a su disponibilidad, que el Fondo recibirá el primer día hábil del mes posterior a su generación. Asimismo, dichas estimaciones se aplican a resultados en el rubro denominado "Rendimientos de depósitos del Fondo", donde adicionalmente se refleja cualquier diferencia entre lo estimado y lo efectivamente cobrado.

2. El rubro "Inversiones de la Reserva del Fondo" está integrado por los activos financieros adquiridos y cuya clasificación se basó en el modelo de negocio "Instrumentos financieros negociables (IFN)", conforme a lo establecido en la NIF C-2, Inversión en Instrumentos Financieros.
3. El rubro "Derechos y contraprestaciones por transferir" corresponde a los pagos por ajustes a derechos y contraprestaciones, así como los ingresos por comercialización recibidos en moneda nacional y moneda extranjera en el mes de febrero, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de marzo del 2019. Los recursos recibidos en moneda extranjera son valuados al tipo de cambio Fix calculado en la fecha de recepción.



4. El rubro “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” está integrado por la estimación de los honorarios fiduciarios por pagar al Banco de México de conformidad con los “Lineamientos internos para determinar los conceptos y montos que integrarán los honorarios fiduciarios que el Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo debe cubrir al Banco de México para el cumplimiento de su encomienda fiduciaria, así como los mecanismos de conciliación, compensación y cobro”, vigentes a partir del 1 de febrero del 2018 para la parte del patrimonio no restringido, así como el presupuesto comprometido del ejercicio 2018 pendiente de liquidar al Banco de México.

5. El rubro “IVA por comercialización por pagar” se refiere al saldo del Impuesto al Valor Agregado (IVA) pendiente de enterar por el Fondo, conforme a las disposiciones tributarias aplicables, a nombre y por cuenta de la Comisión Nacional de Hidrocarburos (CNH) por las ventas que realiza el Comercializador del Estado. Lo anterior, con fundamento en las cláusulas Quinta, tercer párrafo, del contrato constitutivo del Fondo, 8.3 del contrato de comercialización de los hidrocarburos del Estado, así como Segunda, Cuarta, Sexta y Séptima del Acuerdo suscrito entre la CNH y el Fondo. Durante el mes de febrero se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Febrero 2019	Febrero 2018
IVA por enterar del mes anterior	111,967,525	43,668,420
Recepción de IVA	90,891,745	44,678,239
Entero de IVA	-111,967,525	-44,932,715
IVA por comercialización por pagar	90,891,745	43,413,944

6. El patrimonio contable se ha clasificado como no restringido y temporalmente restringido, considerando lo dispuesto en los artículos 4 y 16, fracción III, de la LFMPED, y las cláusulas tercera y sexta, fracción IV, del Contrato Constitutivo del Fondo. Los recursos que conforman el patrimonio del Fideicomiso son de naturaleza federal, imprescriptibles e inembargables para todos los efectos legales.

7. El rubro “Ingresos derivados de las asignaciones” corresponde a los derechos a cargo de Petróleos Mexicanos recibidos durante el mes de febrero, conforme a lo establecido en el artículo 52 de la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos (LISH), de acuerdo con lo siguiente:



Concepto	Febrero 2019	Febrero 2018
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	4,547,736,397	6,620,361,625
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	89,322,981	85,792,910
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	28,697,131,218	38,064,642,260
TOTAL	33,334,190,596	44,770,796,795

8. El rubro "Ingresos derivados de los contratos" corresponde a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de enero, tanto en pesos como en dólares, previstas en los Contratos de Exploración y Extracción de Hidrocarburos, formalizados por la Comisión Nacional de Hidrocarburos (CNH), conforme a los artículos 6, inciso A, fracción I, 7, 12, fracción I, inciso a), y 23, fracción I, de la LISH, de acuerdo con lo siguiente:

Concepto	Febrero 2019	Febrero 2018
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	123,826,503	47,141,731
Regalías	49,107,766	7,653,475
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	165,327,092	86,614,508
TOTAL	338,261,361	141,409,714

9. El rubro "Ingresos por comercialización" está integrado por los importes netos recibidos de las ventas de hidrocarburos extraídos en producción comercial regular y en fase de prueba, que recibe el Estado como pago de las contraprestaciones establecidas en el artículo 11 de la LISH, y que el Comercializador del Estado transfiere al Fondo en términos de los artículos 27 de la LISH; cláusulas 8.3 del contrato de comercialización de los hidrocarburos del Estado, y Cuarta del Acuerdo suscrito entre la Comisión y el Fondo. Durante el mes de febrero se recibieron los ingresos de comercialización conforme a lo siguiente:



Concepto	Febrero 2019	Febrero 2018
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en la fase de prueba	-	7,864,798
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	565,831,331	265,796,494
Total	565,831,331	273,661,292

10. El rubro "Ingresos por Pena convencional" indica los montos recibidos de los contratistas por concepto de la penalización determinada por la CNH, conforme a los supuestos previstos en el numeral 4.5, así como en el Anexo 3, numeral 5.7, inciso c), sub-inciso ii, del Contrato para la Extracción de Hidrocarburos, bajo la modalidad de Licencia.
11. El rubro "Resultados de inversiones de la Reserva" se integra del reconocimiento de los resultados obtenidos en la valuación diaria de los activos financieros a su valor razonable, así como por el devengo de los intereses generados por dichos instrumentos.
12. Los rubros "Ganancia cambiaria" y "Pérdida cambiaria" representan el monto acumulado neto por la revalorización de las posiciones en moneda extranjera, así como de los instrumentos financieros que se encuentran en la cartera de inversión. El tipo de cambio utilizado es el Fix calculado en la fecha de valuación.
13. El rubro "Contraprestaciones pagadas" se refiere a los montos cubiertos a los contratistas conforme a los modelos de contratos para la extracción de hidrocarburos, en su modalidad de producción compartida y de acuerdo con los porcentajes y mecanismos establecidos en dicho contrato. Durante el mes de febrero no se realizaron pagos por este concepto.



14. El rubro “Distribuciones a la Tesorería de la Federación” en el estado de actividades se integra por las transferencias realizadas a la Tesofe durante el periodo, más la provisión y sus ajustes por “Derechos y contraprestaciones por transferir” (Nota 2), mientras que el reportado en el estado de flujos de efectivo corresponde a las transferencias que el Fiduciario realizó en el mes de febrero por los recursos recibidos en moneda nacional y en moneda extranjera conforme a las instrucciones del Comité Técnico del Fondo, así como al calendario y cantidades determinadas por la SHCP, con fundamento en los artículos Décimo Quinto Transitorio, inciso b) del “Decreto por el que se reforman y adicionan diversas disposiciones de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, en Materia de Energía”, publicado en el Diario Oficial de la Federación del 20 de diciembre de 2013; 8, fracción II, inciso b), y 16, fracción II, de la Ley del Fondo, así como las cláusulas Sexta, fracción III, y Décima, fracción II, del Contrato Constitutivo del Fondo. Los recursos recibidos en moneda extranjera y que fueron transferidos por el Fondo en moneda nacional se convirtieron al tipo de cambio pactado en el mercado cambiario. Las transferencias referidas se realizaron conforme a lo siguiente:

Concepto	Febrero 2019	Febrero 2018
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	342,693,593	320,397,987
Tesorería de la Federación para los municipios colindantes con la frontera o litorales por los que se realicen materialmente la salida del país de los hidrocarburos	20,088,935	19,223,879
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	33,889,690,523	44,896,389,354
TOTAL	34,252,473,051	45,236,011,220

15. El rubro “Gastos financieros” corresponde a las comisiones que la banca comercial repercute al Fondo por manejo de cuenta, así como a las generadas por las operaciones de compra y venta de activos financieros.

16. El rubro “Gastos administrativos” se integra por la estimación de honorarios fiduciarios correspondientes a febrero, más el ajuste a la provisión realizada para enero.

17. El rubro "Honorarios fiduciarios" corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a enero, conforme a lo establecido en el artículo 8, fracción VI, de la Ley del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo, la cláusula Vigésima Segunda del Contrato Constitutivo del Fideicomiso, así como con la disposición Quinta de los "Lineamientos internos para determinar los conceptos y montos que integrarán los honorarios fiduciarios que el Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo debe cubrir al Banco de México para el cumplimiento de su encomienda fiduciaria, así como los mecanismos de conciliación, compensación y cobro", vigentes a partir del 1 de febrero del 2018 y conforme a lo siguiente:

Concepto	Febrero 2019	Febrero 2018
Recursos Humanos	13,167,880	12,785,881
Costos de Ocupación	581,801	551,435
Tecnologías de la Información	217,486	204,218
Otros Gastos de Operación	27,564	-
TOTAL	13,994,731	13,541,534

