



Estados Financieros

al 31 de octubre de 2018



Estado de Situación Financiera al 31 de octubre de 2018

(Cifras en pesos)

	Octubre 2018			Octubre 2017	Diciembre 2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)					
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 252,111,823	20,256,505,278	20,508,617,101	448,559,695	27,382,428,060
Intereses devengados por cobrar	44,249,271	34,025,932	78,275,203	14,522,340	32,657,557
Total del activo circulante	\$ 296,361,094	20,290,531,210	20,586,892,304	463,082,035	27,415,085,617
Total del activo	\$ 296,361,094	20,290,531,210	20,586,892,304	463,082,035	27,415,085,617
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 2) \$	17,138,402	-	17,138,402	242,308,852	8,330,138
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 3)	5,241,115	-	5,241,115	6,070,397	9,260,100,000
IVA por comercialización por pagar (Nota 4)	79,765,684	-	79,765,684	74,107,370	42,777,641
Total del pasivo	\$ 102,145,201	-	102,145,201	322,486,619	9,311,207,779
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 5)					
Patrimonio no restringido	\$ 194,215,893	-	194,215,893	140,595,416	181,655,600
Patrimonio restringido temporalmente	-	20,290,531,210	20,290,531,210	-	17,922,222,238
Total Patrimonio contable	\$ 194,215,893	20,290,531,210	20,484,747,103	140,595,416	18,103,877,838
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 296,361,094	20,290,531,210	20,586,892,304	463,082,035	27,415,085,617

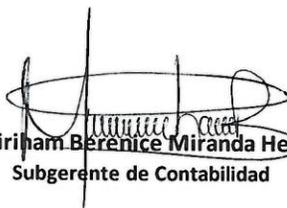
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



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



Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo



L.C.C. Miriam Berenice Miranda Hernández
Subgerente de Contabilidad

Estado de Actividades del 1 al 31 de octubre de 2018

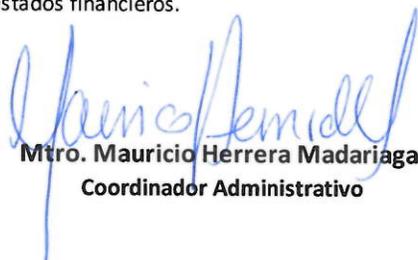
(Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	\$ 46,067,072,062	-	46,067,072,062	31,160,025,304
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	380,722,171	-	380,722,171	80,225,794
Ingresos por comercialización (Nota 8)	496,824,061	-	496,824,061	469,282,219
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	20,014	-	20,014	-
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	44,249,274	35,069,966	79,319,240	14,522,341
Ganancia cambiaria (Nota 10)	5,084,838	1,589,800,826	1,594,885,664	-
Total de ingresos	\$ 46,993,972,420	1,624,870,792	48,618,843,212	31,724,055,658
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	\$ -	-	-	7,400,421
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	46,972,777,887	-	46,972,777,887	31,701,806,607
Gastos financieros (Nota 13)	4,206	-	4,206	3,274
Gastos administrativos (Nota 14)	5,238,639	-	5,238,639	6,083,034
Pérdida cambiaria (Nota 10)	-	-	-	664,384
Total de distribuciones y egresos	\$ 46,978,020,732	-	46,978,020,732	31,715,957,721
Cambio neto en el patrimonio contable	15,951,688	1,624,870,792	1,640,822,480	8,097,937
Patrimonio contable al inicio del periodo	178,264,205	18,665,660,418	18,843,924,623	132,497,479
Total de Patrimonio	\$ 194,215,893	20,290,531,210	20,484,747,103	140,595,416

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



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



Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo



L.C.C. Miriam Berenice Miranda Hernández
Subgerente de Contabilidad

Estado de Actividades del 1 de enero al 31 de octubre de 2018

(Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones	\$ 432,623,508,546	-	432,623,508,546	363,870,174,203
Ingresos derivados de contratos	15,818,084,214	-	15,818,084,214	2,458,671,931
Ingresos por comercialización	4,006,996,606	-	4,006,996,606	687,449,938
Ingresos por pena convencional	160,967	-	160,967	2,805
Rendimientos de depósitos del Fondo	294,947,873	604,378,399	899,326,272	156,405,443
Ganancia cambiaria	-	1,763,930,790	1,763,930,790	1,449,931
Total de ingresos	\$ 452,743,698,206	2,368,309,189	455,112,007,395	367,174,154,251
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas	\$ 39,149,438	-	39,149,438	9,326,628
Distribuciones a la Tesorería de la Federación	452,408,938,138	-	452,408,938,138	367,004,179,841
Gastos financieros	41,818	217	42,035	27,257
Gastos administrativos	67,853,453	-	67,853,453	74,444,172
Pérdida cambiaria	215,155,066	-	215,155,066	4,550,825
Total de distribuciones y egresos	\$ 452,731,137,913	217	452,731,138,130	367,092,528,723
Cambio neto en el patrimonio contable	12,560,293	2,368,308,972	2,380,869,265	81,625,528
Patrimonio contable al inicio del periodo	181,655,600	17,922,222,238	18,103,877,838	58,969,888
Total de Patrimonio	\$ 194,215,893	20,290,531,210	20,484,747,103	140,595,416

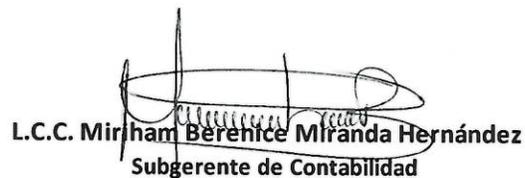
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



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



Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo



L.C.C. Mirham Berenice Miranda Hernández
Subgerente de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo del 1 al 31 de octubre de 2018
 (Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Octubre		Acumulado	
	2018	2017	2018	2017
<u>Origen de recursos:</u>				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	46,067,072,062	31,160,025,304	432,623,508,546	363,870,174,202
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	380,722,171	80,225,795	15,818,084,214	2,458,671,930
Ingresos por comercialización (Nota 8)	496,824,061	469,282,219	4,006,996,606	687,449,938
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	20,014	-	160,967	2,805
Recepción de IVA (Nota 4)	79,765,684	74,107,369	645,217,292	108,980,941
Intereses cobrados (Nota 1)	54,115,618	14,335,483	854,745,224	151,303,755
Ganancia cambiaria (Nota 10)	1,594,885,664	-	3,600,538,938	1,398,886
<u>Aplicación de recursos:</u>				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	-	-7,400,421	-39,149,438	-9,326,628
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	-46,962,520,557	-31,489,171,113	-452,400,129,874	-366,764,975,759
Honorarios fiduciarios (Nota 15)	-4,416,329	-4,898,340	-62,612,340	-68,708,640
Reintegro a Tesorería de la Federación (Nota 3)	-	-	-9,260,100,000	-
Entero del IVA (Nota 4)	-77,277,773	-679,164	-608,229,249	-34,873,571
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 13 y 10)	-4,206	-667,659	-2,052,841,846	-4,527,024
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	1,629,186,410	295,159,472	-6,873,810,959	395,570,835
Incremento (Decremento) neto de efectivo	1,629,186,410	295,159,472	-6,873,810,959	395,570,835
Efectivo al inicio del período	18,879,430,691	153,400,223	27,382,428,060	52,988,860
Efectivo al final del período	20,508,617,101	448,559,695	20,508,617,101	448,559,695

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

L.C.C. Miriam Berenice Miranda Hernández
 Subgerente de Contabilidad

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 octubre 2018, el Fondo mantiene un saldo de 997,885,519 dólares de los Estados Unidos de América (dólares), valuados a un tipo de cambio de \$20.3177, mientras que el correspondiente a 2017 era de 3,889 dólares valuados a un tipo de cambio de \$19.1478. El efectivo está integrado y clasificado conforme al siguiente cuadro:



Concepto	Octubre 2018		Octubre 2017
	No restringido	Restringido temporalmente	
Efectivo en bancos nacionales	233,874,433	14,201,860,019	448,485,249
Efectivo en bancos extranjeros	18,237,390	6,054,645,259	74,446
Intereses devengados por cobrar	44,249,271	34,025,932	14,522,340
Total	296,361,095	20,290,531,210	463,082,035

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 2018, mientras que el efectivo restringido temporalmente es aquel conformado por la reserva de largo plazo y que se invertirá conforme a la "Política 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 "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 octubre, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de noviembre del 2018. Los recursos recibidos en moneda extranjera son valuados al tipo de cambio Fix calculado en la fecha de recepción.

3. 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.





4. 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 octubre se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Octubre 2018	Octubre 2017
IVA por enterar del mes anterior	77,277,774	679,165
Recepción de IVA	79,765,684	74,107,369
Entero de IVA	-77,277,773	-679,164
IVA por comercialización por pagar	79,765,684	74,107,370

5. 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.
6. El rubro “Ingresos derivados de las asignaciones” corresponde a los derechos a cargo de Petróleos Mexicanos recibidos durante el mes de octubre, conforme a lo establecido en el artículo 52 de la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos (LISH), de acuerdo con lo siguiente:

Concepto	Octubre 2018	Octubre 2017
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	7,772,311,140	3,824,221,220
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	85,582,248	81,539,507
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	38,209,178,674	27,254,264,577
TOTAL	46,067,072,062	31,160,025,304







7. El rubro “Ingresos derivados de los contratos” corresponde a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de octubre, 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	Octubre 2018	Octubre 2017
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	120,054,101	25,657,962
Regalías	60,435,528	3,605,148
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	200,232,542	50,962,685
TOTAL	380,722,171	80,225,795

8. 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 octubre se recibieron los ingresos de comercialización conforme a lo siguiente:

Concepto	Octubre 2018	Octubre 2017
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en la fase de prueba	-	10,241,920
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	496,824,061	459,040,299
Total	496,824,061	469,282,219

9. 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.

10. Los rubros “Ganancia cambiaria” y “Pérdida cambiaria” representan el monto acumulado por la revalorización diaria de las posiciones en moneda extranjera. El tipo de cambio utilizado es el Fix calculado en la fecha de valuación.
11. 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 octubre no se realizaron pagos por este concepto.
12. 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 octubre 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, mientras que aquellos que fueron trasferidos en moneda extranjera se valoraron al tipo de cambio publicado en el Diario Oficial de la Federación el día anterior a la realización de dicha transferencia, de acuerdo a lo establecido en el numeral 6 del calendario emitido por la SHCP. Las transferencias referidas se realizaron conforme a lo siguiente:

Concepto	Octubre 2018	Octubre 2017
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	332,452,645	269,056,640
Tesorería de la Federación para cubrir los costos de fiscalización en materia petrolera de la Auditoría Superior de la Federación	6,166,712	5,223,175
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	19,947,159	16,335,582
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	46,603,954,041	31,198,555,716
TOTAL	46,962,520,557	31,489,171,113





13. El rubro "Gastos financieros" corresponde a las comisiones que la banca comercial repercute al Fondo por manejo de cuenta.
14. El rubro "Gastos administrativos" se integra por la estimación de honorarios fiduciarios correspondientes a octubre, más el ajuste a la provisión realizada para septiembre.
15. El rubro "Honorarios fiduciarios" corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a septiembre, 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	2018	2017
Recursos Humanos	3,341,356	3,384,916
Costos de Ocupación	619,370	622,015
Tecnologías de la Información	268,211	891,409
Otros Gastos de Operación	187,392	-
TOTAL	4,416,329	4,898,340

ay

8

MB