



Estados Financieros

al 30 de noviembre de 2018

Estado de Situación Financiera al 30 de noviembre de 2018

(Cifras en pesos)

	Noviembre 2018			Noviembre 2017	Diciembre 2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)					
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 249,858,249	20,323,374,429	20,573,232,678	223,923,676	27,382,428,060
Intereses devengados por cobrar	22,657,601	37,611,083	60,268,684	31,464,339	32,657,557
Total del activo circulante	\$ 272,515,850	20,360,985,512	20,633,501,362	255,388,015	27,415,085,617
Total del activo	\$ 272,515,850	20,360,985,512	20,633,501,362	255,388,015	27,415,085,617
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 2)	\$ 9,594,257	-	9,594,257	39,539,499	8,330,138
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 3)	4,919,288	-	4,919,288	5,136,352	9,260,100,000
IVA por comercialización por pagar (Nota 4)	90,543,137	-	90,543,137	43,710,454	42,777,641
Total del pasivo	\$ 105,056,682	-	105,056,682	88,386,305	9,311,207,779
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 5)					
Patrimonio no restringido	\$ 167,459,168	-	167,459,168	167,001,710	181,655,600
Patrimonio restringido temporalmente	-	20,360,985,512	20,360,985,512	-	17,922,222,238
Total Patrimonio contable	\$ 167,459,168	20,360,985,512	20,528,444,680	167,001,710	18,103,877,838
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 272,515,850	20,360,985,512	20,633,501,362	255,388,015	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

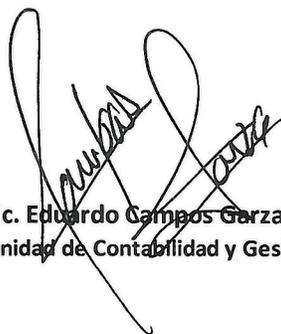


Estado de Actividades del 1 al 30 de noviembre de 2018

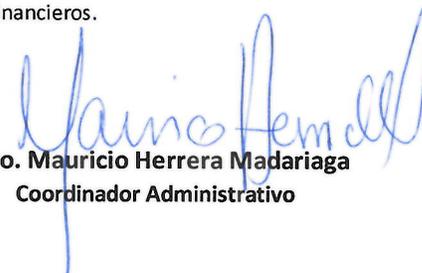
(Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	\$ 41,244,502,130	-	41,244,502,130	36,924,876,896
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	400,016,891	-	400,016,891	96,960,318
Ingresos por comercialización (Nota 8)	563,819,767	-	563,819,767	273,291,702
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	2,142	-	2,142	35,933,950
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	22,657,601	42,638,384	65,295,985	31,464,340
Ganancia cambiaria (Nota 10)	2,709,916	27,815,918	30,525,834	-
Total de ingresos	\$ 42,233,708,447	70,454,302	42,304,162,749	37,362,527,206
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	\$ 42,255,623,062	-	42,255,623,062	37,327,226,840
Gastos financieros (Nota 13)	5,046	-	5,046	354
Gastos administrativos (Nota 14)	4,837,064	-	4,837,064	5,103,690
Pérdida cambiaria (Nota 10)	-	-	-	3,790,027
Total de distribuciones y egresos	\$ 42,260,465,172	-	42,260,465,172	37,336,120,911
Cambio neto en el patrimonio contable	-26,756,725	70,454,302	43,697,577	26,406,295
Patrimonio contable al inicio del periodo	194,215,893	20,290,531,210	20,484,747,103	140,595,416
Total de Patrimonio	\$ 167,459,168	20,360,985,512	20,528,444,680	167,001,711

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 30 de noviembre de 2018

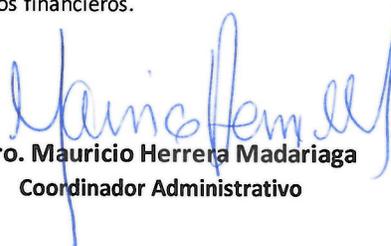
(Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones	\$ 473,868,010,676	-	473,868,010,676	400,795,051,098
Ingresos derivados de contratos	16,218,101,105	-	16,218,101,105	2,555,632,248
Ingresos por comercialización	4,570,816,373	-	4,570,816,373	960,741,640
Ingresos por pena convencional	163,109	-	163,109	35,936,755
Rendimientos de depósitos del Fondo	317,605,474	647,016,784	964,622,258	187,869,783
Ganancia cambiaria	-	1,791,746,706	1,791,746,706	1,449,483
Total de ingresos	\$ 494,974,696,737	2,438,763,490	497,413,460,228	404,536,681,006
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas	\$ 39,149,438	-	39,149,438	9,326,628
Distribuciones a la Tesorería de la Federación	494,664,561,201	-	494,664,561,201	404,331,406,681
Gastos financieros	46,863	217	47,080	27,162
Gastos administrativos	72,690,517	-	72,690,517	79,547,861
Pérdida cambiaria	212,445,150	-	212,445,150	8,340,852
Total de distribuciones y egresos	\$ 494,988,893,169	217	494,988,893,386	404,428,649,184
Cambio neto en el patrimonio contable	-14,196,432	2,438,763,273	2,424,566,841	108,031,822
Patrimonio contable al inicio del periodo	181,655,600	17,922,222,238	18,103,877,838	58,969,888
Total de Patrimonio	\$ 167,459,168	20,360,985,512	20,528,444,680	167,001,710

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 Flujos de Efectivo del 1 al 30 de noviembre de 2018

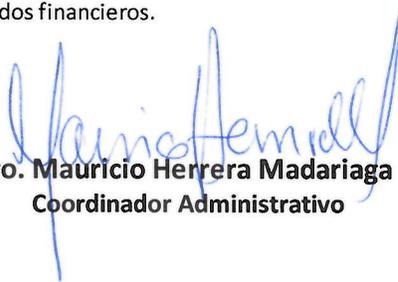
(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Noviembre		Acumulado	
	2018	2017	2018	2017
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	41,244,502,130	36,924,876,896	473,868,010,676	400,795,051,098
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	400,016,891	96,960,318	16,218,101,105	2,555,632,248
Ingresos por comercialización (Nota 8)	563,819,767	273,291,702	4,570,816,373	960,741,640
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	2,142	35,933,950	163,109	35,936,755
Recepción de IVA (Nota 4)	90,543,137	43,710,453	735,760,429	152,691,394
Intereses cobrados (Nota 1)	83,302,504	14,522,341	937,812,168	165,826,096
Ganancia cambiaria (Nota 10)	30,525,834	-	1,578,453,439	1,398,456
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	-	-	-39,149,438	-9,326,628
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	-42,263,167,208	-37,529,996,193	-494,663,297,082	-404,294,971,953
Honorarios fiduciarios (Nota 15)	-5,158,890	-6,037,734	-67,771,230	-74,746,374
Reintegro a Tesorería de la Federación (Nota 3)	-	-	-9,260,100,000	-
Entero del IVA (Nota 4)	-79,765,684	-74,107,369	-687,994,933	-108,980,940
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 13 y 10)	-5,046	-3,790,381	-	-8,316,975
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	64,615,577	-224,636,018	-6,809,195,382	170,934,816
Incremento (Decremento) neto de efectivo	64,615,577	-224,636,018	-6,809,195,382	170,934,816
Efectivo al inicio del período	20,508,617,101	448,559,695	27,382,428,060	52,988,860
Efectivo al final del período	20,573,232,678	223,923,676	20,573,232,678	223,923,676

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 noviembre 2018, el Fondo mantiene un saldo de 999,420,142 dólares de los Estados Unidos de América (dólares), valuados a un tipo de cambio de \$20.3455, mientras que el correspondiente a 2017 era de 4,996.12 dólares valuados a un tipo de cambio de \$18.6229. El efectivo está integrado y clasificado conforme al siguiente cuadro:

ay

[Handwritten signature]

Concepto	Noviembre 2018		Noviembre 2017
	No restringido	Restringido temporalmente	
Efectivo en bancos nacionales	239,526,087	14,252,306,164	223,830,634
Efectivo en bancos extranjeros	10,332,162	6,071,068,265	93,042
Intereses devengados por cobrar	22,657,601	37,611,083	31,464,339
Total	272,515,850	20,360,985,512	255,388,015

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 noviembre, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de diciembre 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.

ay

Handwritten signature and initials in blue ink.



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 noviembre se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Noviembre 2018	Noviembre 2017
IVA por enterar del mes anterior	79,765,684	74,107,370
Recepción de IVA	90,543,137	43,710,453
Entero de IVA	-79,765,684	-74,107,369
IVA por comercialización por pagar	90,543,137	43,710,454

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 noviembre, conforme a lo establecido en el artículo 52 de la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos (LISH) , de acuerdo con lo siguiente:

Concepto	Noviembre 2018	Noviembre 2017
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	7,081,090,706	6,003,893,053
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	85,582,262	81,539,507
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	34,077,829,162	30,839,444,336
TOTAL	41,244,502,130	36,924,876,896

ay



7. El rubro “Ingresos derivados de los contratos” corresponde a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de noviembre, 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	Noviembre 2018	Noviembre 2017
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	118,180,904	34,292,315
Regalías	72,788,594	4,413,467
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	209,047,393	58,254,536
TOTAL	400,016,891	96,960,318

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 noviembre se recibieron los ingresos de comercialización conforme a lo siguiente:

Concepto	Noviembre 2018	Noviembre 2017
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en la fase de prueba	-	-
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	563,819,767	273,291,702
Total	563,819,767	273,291,702

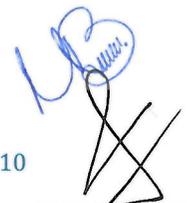
9. El rubro “Ingresos por Pena convencional” indica los montos recibidos de los contratistas por concepto de la penalización determinada por la CNH, conforme a los supuestos previstos en el numeral 4.5, así como en el Anexo 3, numeral 5.7, inciso c), sub-inciso ii, del Contrato para la Extracción de Hidrocarburos, bajo la modalidad de Licencia.

af

LB

10. Los rubros “Ganancia cambiaria” y “Pérdida cambiaria” representan el monto acumulado neto 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 noviembre 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 noviembre 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	Noviembre 2018	Noviembre 2017
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	341,328,769	265,287,087
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	20,479,726	16,106,716
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	41,901,358,713	37,248,602,390
TOTAL	42,263,167,208	37,529,996,193



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 noviembre, más el ajuste a la provisión realizada para octubre.
15. El rubro “Honorarios fiduciarios” corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a octubre, 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	4,051,422	3,508,743
Costos de Ocupación	560,418	638,980
Tecnologías de la Información	442,585	1,808,811
Otros Gastos de Operación	104,465	81,200
TOTAL	5,158,890	6,037,734