



# **Estados Financieros al 31 de enero de 2019**

**Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 2019**

(Cifras en pesos)

	Enero 2019			Enero 2018	Diciembre 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>					
<b>Disponibilidades (Nota 1)</b>					
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 268,528,407	504,387,090	772,915,497	27,416,382,108	1,650,089,699
Intereses devengados por cobrar	29,378,350	1,198,718	30,577,068	252,792,867	40,723,606
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	18,742,379,336	18,742,379,336	-	18,851,459,282
<b>Total del activo circulante</b>	<b>\$ 297,906,757</b>	<b>19,247,965,144</b>	<b>19,545,871,901</b>	<b>27,669,174,975</b>	<b>20,542,272,587</b>
<b>Total del activo</b>	<b>\$ 297,906,757</b>	<b>19,247,965,144</b>	<b>19,545,871,901</b>	<b>27,669,174,975</b>	<b>20,542,272,587</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>Corto plazo:</b>					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 18,855,852	-	18,855,852	9,104,117	51,576
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	18,349,704	-	18,349,704	9,273,226,078	502,532,541
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	111,967,524	-	111,967,524	43,668,420	106,090,757
<b>Total del pasivo</b>	<b>\$ 149,173,080</b>	<b>-</b>	<b>149,173,080</b>	<b>9,325,998,615</b>	<b>608,674,874</b>
<b>PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)</b>					
Patrimonio no restringido	\$ 148,733,677	-	148,733,677	250,320,399	159,131,885
Patrimonio restringido temporalmente	-	19,247,965,144	19,247,965,144	18,092,855,961	19,774,465,828
<b>Total Patrimonio contable</b>	<b>\$ 148,733,677</b>	<b>19,247,965,144</b>	<b>19,396,698,821</b>	<b>18,343,176,360</b>	<b>19,933,597,713</b>
<b>Total pasivo y patrimonio contable</b>	<b>\$ 297,906,757</b>	<b>19,247,965,144</b>	<b>19,545,871,901</b>	<b>27,669,174,975</b>	<b>20,542,272,587</b>

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 enero de 2019

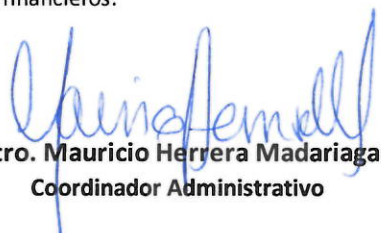
(Cifras en pesos)

	Enero 2019			Enero 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 45,602,564,055	-	45,602,564,055	36,959,337,941
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	390,139,881	-	390,139,881	113,578,665
Ingresos por comercialización (Nota 9)	697,705,668	-	697,705,668	266,589,369
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	15,915	-	15,915	-
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	29,378,350	1,198,718	30,577,068	252,792,867
Ganancia cambiaria (Nota 11)	30,410	-	30,410	-
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	89,205,857	89,205,857	-
<b>Total de ingresos</b>	<b>\$ 46,719,834,279</b>	<b>90,404,575</b>	<b>46,810,238,854</b>	<b>37,592,298,842</b>
<b>EGRESOS</b>				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ -	-	-	16,744,312
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	46,716,459,600	-	46,716,459,600	37,320,961,821
Gastos financieros (Nota 15)	4,112	292,248	296,360	3,684
Gastos administrativos (Nota 16)	13,768,775	-	13,768,775	13,126,078
Pérdida cambiaria (Nota 12)	-	616,613,011	616,613,011	2,164,426
<b>Total de distribuciones y egresos</b>	<b>\$ 46,730,232,487</b>	<b>616,905,259</b>	<b>47,347,137,746</b>	<b>37,353,000,321</b>
<b>Cambio neto en el patrimonio contable</b>	<b>-10,398,208</b>	<b>-526,500,684</b>	<b>-536,898,892</b>	<b>239,298,521</b>
<b>Patrimonio contable al inicio del periodo</b>	<b>159,131,885</b>	<b>19,774,465,828</b>	<b>19,933,597,713</b>	<b>18,103,877,839</b>
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>\$ 148,733,677</b>	<b>19,247,965,144</b>	<b>19,396,698,821</b>	<b>18,343,176,360</b>

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 31 de enero de 2019**

(Cifras en pesos)

	Enero	
	2019	2018
<b>Actividades de operación:</b>		
<b>Origen de recursos:</b>		
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	45,602,564,055	36,959,337,941
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	390,139,881	113,578,665
Ingresos por comercialización (Nota 9)	697,705,668	266,589,369
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	15,915	-
Recepción de IVA (Nota 5)	111,985,131	43,668,419
Intereses cobrados (Nota 1)	26,034,414	32,657,557
<b>Aplicación de recursos:</b>		
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	-	-16,744,312
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	-46,697,655,324	-37,320,187,841
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	-6,969,328	-
Entero del IVA (Nota 5)	-106,108,363	-42,777,640
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	-4,112	-2,168,110
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>	<b>17,707,937</b>	<b>33,954,048</b>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Operaciones en instrumentos de Inversión (Nota 2)	-921,376,994	-
Intereses cobrados (Nota 1 y 11)	53,626,359	-
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	-27,131,504	-
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de inversión</b>	<b>-894,882,139</b>	<b>-</b>
<b>Incremento (Decremento) neto de efectivo</b>	<b>-877,174,202</b>	<b>33,954,048</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>	<b>1,650,089,699</b>	<b>27,382,428,060</b>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>772,915,497</b>	<b>27,416,382,108</b>

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 enero 2019, el Fondo mantiene un saldo de 27,535,078 dólares de los Estados Unidos de América (dólares), valuados a un tipo de cambio de \$19.0388, mientras que el correspondiente a 2018 era de 8,572 dólares valuados a un tipo de cambio de \$18.6069. El efectivo está integrado y clasificado conforme al siguiente cuadro:

Concepto	Enero 2019		Enero 2018	
	No restringido	Restringido temporalmente	No restringido	Restringido temporalmente
Efectivo en bancos nacionales	248,676,493	7,981,344	233,900,372	27,182,322,238
Efectivo en bancos extranjeros	19,851,914	496,405,746	159,498	-
Intereses devengados por cobrar	29,378,350	1,198,718	82,159,144	170,633,723
<b>Total</b>	<b>297,906,757</b>	<b>505,585,808</b>	<b>316,219,014</b>	<b>27,352,955,961</b>

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 enero, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de febrero 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 enero se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Enero 2019	Enero 2018
IVA por enterar del mes anterior	106,090,756	42,777,641
Recepción de IVA	111,985,131	43,668,419
Entero de IVA	-106,108,363	-42,777,640
<b>IVA por comercialización por pagar</b>	<b>111,967,524</b>	<b>43,668,420</b>

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






Concepto	Enero 2019	Enero 2018
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	6,264,868,867	5,909,734,041
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	85,378,630	81,838,806
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	39,252,316,558	30,967,765,094
<b>TOTAL</b>	<b>45,602,564,055</b>	<b>36,959,337,941</b>

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	Enero 2019	Enero 2018
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	119,566,512	32,798,263
Regalías	59,066,804	6,563,295
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	211,506,565	74,217,107
<b>TOTAL</b>	<b>390,139,881</b>	<b>113,578,665</b>

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

Concepto	Enero 2019	Enero 2018
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en la fase de prueba	-	25,655,398
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	697,705,668	240,933,971
<b>Total</b>	<b>697,705,668</b>	<b>266,589,369</b>





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 enero 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 enero 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	Enero 2019	Enero 2018
Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios	11,454,634,400	10,049,457,000
Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas	3,332,257,280	2,923,478,400
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	409,631,967	324,274,467.00
Fondo Sectorial CONACYT-Secretaría de Energía-Hidrocarburos	2,199,810,470	1,929,952,538
Fondo de investigación Científica y Desarrollo Tecnológico	507,648,570	445,373,663
Fondo Sectorial CONACYT-Secretaría de Energía-Sustentabilidad	676,864,760	593,831,550
Tesorería de la Federación para cubrir los costos de fiscalización en materia petrolera de la Auditoría Superior de la Federación	6,166,712	5,223,175.00
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	24,012,908	19,456,468.00
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	28,086,628,257	21,029,140,581.49
<b>TOTAL</b>	<b>46,697,655,324</b>	<b>37,320,187,841</b>

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 enero, más el ajuste a la provisión realizada para diciembre.
17. El rubro "Honorarios fiduciarios" corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a diciembre, 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	2019	2018
Recursos Humanos	5,824,629	-
Costos de Ocupación	620,407	-
Tecnologías de la Información	508,303	-
Otros Gastos de Operación	15,989	-
<b>TOTAL</b>	<b>6,969,328</b>	-

ayf