



Estados Financieros
al 31 de marzo de 2019



Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2019

(Cifras en pesos)

	Marzo 2019			Marzo 2018	Diciembre 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)					
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 245,612,025	530,835,682	776,447,707	18,209,872,402	1,650,089,699
Intereses devengados por cobrar	18,277,715	863,723	19,141,438	115,890,600	40,723,606
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	19,222,669,334	19,222,669,334	-	18,851,459,282
Total del activo circulante	\$ 263,889,740	19,754,368,739	20,018,258,479	18,325,763,002	20,542,272,587
Total del activo	\$ 263,889,740	19,754,368,739	20,018,258,479	18,325,763,002	20,542,272,587
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 2,134,324	-	2,134,324	3,595,449	51,576
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	13,297,301	-	13,297,301	7,795,016	502,532,541
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	78,288,187	-	78,288,187	55,728,961	106,090,757
Total del pasivo	\$ 93,719,812	-	93,719,812	67,119,426	608,674,874
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)					
Patrimonio no restringido	\$ 170,169,928	-	170,169,928	210,581,072	159,131,885
Patrimonio restringido temporalmente	-	19,754,368,739	19,754,368,739	18,048,062,504	19,774,465,828
Total Patrimonio contable	\$ 170,169,928	19,754,368,739	19,924,538,667	18,258,643,576	19,933,597,713
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 263,889,740	19,754,368,739	20,018,258,479	18,325,763,002	20,542,272,587

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



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



Mtra. Christine Samano Peters
Subcoordinadora de Operaciones



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

Estado de Actividades del 1 al 31 de marzo de 2019

(Cifras en pesos)

	Marzo 2019			Marzo 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 33,090,079,689	-	33,090,079,689	41,115,283,367
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	345,971,190	-	345,971,190	704,084,189
Ingresos por comercialización (Nota 9)	487,001,307	-	487,001,307	346,222,856
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	213,473	-	213,473	600
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	18,277,715	864,285	19,142,000	115,890,600
Ganancia cambiaria (Nota 11)		120,005,248	120,005,248	(28,829)
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	138,050,097	138,050,097	-
Total de ingresos	\$ 33,941,543,374	258,919,631	34,200,463,005	42,281,452,783
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ -	-	-	11,887,922
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	33,922,337,508	-	33,922,337,508	42,158,995,363
Gastos financieros (Nota 15)	4,767	-	4,767	-
Gastos administrativos (Nota 16)	9,288,336	-	9,288,336	7,334,059
Pérdida cambiaria (Nota 12)	931,828	-	931,828	275,634,042
Total de distribuciones y egresos	\$ 33,932,562,439	-	33,932,562,439	42,453,851,386
Cambio neto en el patrimonio contable	8,980,935	258,919,631	267,900,566	(172,398,603)
Patrimonio contable al inicio del periodo	161,188,993	19,495,449,108	19,656,638,101	18,431,042,179
Total de Patrimonio	\$ 170,169,928	19,754,368,739	19,924,538,667	18,258,643,576

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



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



Mtra. Christine Samiano Peters
Subcoordinadora de Operaciones



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



Estado de Actividades del 1 de enero al 31 de marzo de 2019

(Cifras en pesos)

	2019			2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	112,026,834,340	-	112,026,834,340	122,845,418,103
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	1,074,372,432	-	1,074,372,432	959,072,568
Ingresos por comercialización (Nota 9)	1,750,538,305	-	1,750,538,305	886,473,517
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	230,199	-	230,199	600
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	66,355,970	2,956,888	69,312,858	510,967,501
Ganancia cambiaria (Nota 11)	30,410	344,561,188	344,591,598	2,549,137
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	249,290,095	249,290,095	-
Total de ingresos	\$ 114,918,361,656	596,808,171	115,515,169,827	125,204,481,425
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	\$ -	-	-	34,083,935
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	114,875,958,798	-	114,875,958,798	124,709,558,988
Gastos financieros (Nota 13)	12,693	292,248	304,941	7,629
Gastos administrativos (Nota 14)	29,310,562	-	29,310,562	28,266,669
Pérdida cambiaria (Nota 12)	2,041,561	616,613,011	618,654,572	277,798,467
Total de distribuciones y egresos	\$ 114,907,323,614	616,905,259	115,524,228,873	125,049,715,688
Cambio neto en el patrimonio contable	11,038,042	- 20,097,088	- 9,059,046	154,765,738
Patrimonio contable al inicio del periodo	159,131,885	19,774,465,828	19,933,597,713	18,103,877,838
Total de Patrimonio	\$ 170,169,927	19,754,368,740	19,924,538,667	18,258,643,576

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



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



Mtra. Christine Sanaño Peters
Subcoordinadora de Operaciones



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



Estado de Flujos de Efectivo del 1 al 31 de marzo de 2019

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Marzo		Acumulado	
	2019	2018	2019	2018
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	33,090,079,689	41,115,283,367	112,026,834,340	122,845,418,103
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	345,971,190	704,084,189	1,074,372,432	959,072,568
Ingresos por comercialización (Nota 9)	487,001,307	346,222,856	1,750,538,305	886,473,517
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	213,473	600	230,199	600
Recepción de IVA (Nota 5)	78,288,187	55,728,959	281,165,064	144,075,618
Intereses cobrados (Nota 1)	18,699,980	142,284,034	74,112,937	427,734,459
Ganancia cambiaria (Nota 12)	-	(28,847)	-	2,549,137
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	-	11,887,922	-	34,083,935
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	- 33,923,747,675	- 42,158,094,615	- 114,873,876,050	- 124,714,293,677
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	- 6,599,460	- 6,930,118	- 27,563,519	- 20,471,653
Reintegro a Tesorería de la Federación	-	-	-	9,260,100,000
Entero del IVA (Nota 5)	- 90,891,745	- 43,413,942	- 308,967,633	- 131,124,298
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	- 936,671	- 275,634,023	- 2,054,329	- 277,806,097
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	- 1,921,725	- 132,385,462	- 5,208,255	- 9,172,555,658
Actividades de inversión:				
Operaciones en instrumentos de Inversión (Nota 2)	79,261,765	-	- 964,708,586	-
Intereses cobrados (Nota 1 y 11)	6,344,306	-	110,915,825	-
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	3,341,012	-	- 14,640,976	-
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	88,947,083	-	- 868,433,737	-
Incremento (Decremento) neto de efectivo	87,025,359	- 132,385,462	- 873,641,992	- 9,172,555,658
Efectivo al inicio del período	689,422,348	18,342,257,864	1,650,089,699	27,382,428,060
Efectivo al final del período	776,447,707	18,209,872,402	776,447,707	18,209,872,402

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados



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



Mtra. Christine Sámano Peters
Subcoordinadora de Operaciones



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 marzo 2019, el Fondo mantiene un saldo de 27,548,445 dólares de los Estados Unidos de América (dólares), valuados a un tipo de cambio de \$19.3779, mientras que el correspondiente a 2018 era de 982,064,074 dólares valuados a un tipo de cambio de \$18.2709. El efectivo está integrado y clasificado conforme al siguiente cuadro:

Pág. 6



Concepto	Marzo 2019		Marzo 2018	
	No restringido	Restringido temporalmente	No restringido	Restringido temporalmente
Efectivo en bancos nacionales	242,612,491	16,858	251,816,305	17,954,217,852
Efectivo en bancos extranjeros	2,999,535	530,818,824	3,838,245	-
Intereses devengados por cobrar	18,277,714	863,723	22,045,948	93,844,652
Total	263,889,740	531,699,405	277,700,498	18,048,062,504

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 marzo, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de abril del 2019. Los recursos recibidos en moneda extranjera son valuados al tipo de cambio Fix calculado en la fecha de recepción.


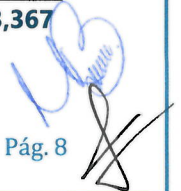


4. El rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" está integrado por la estimación de los honorarios fiduciarios por pagar al Banco de México de conformidad con los "Lineamientos internos para determinar los conceptos y montos que integrarán los honorarios fiduciarios que el Fondo Mexicano 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 marzo se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Marzo 2019	Marzo 2018
IVA por enterar del mes anterior	90,891,745	43,413,944
Recepción de IVA	78,288,187	55,728,959
Entero de IVA	(90,891,745)	(43,413,942)
IVA por comercialización por pagar	78,288,187	55,728,961

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

Concepto	Marzo 2019	Marzo 2018
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	4,570,615,678	6,883,281,158
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	89,322,981	85,785,386
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	28,430,141,030	34,146,216,823
TOTAL	33,090,079,689	41,115,283,367

8. El rubro "Ingresos derivados de los contratos" corresponde a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de marzo, 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	Marzo 2019	Marzo 2018
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	122,536,053	42,057,661
Regalías	46,650,108	6,801,698
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	176,785,029	72,365,001
Bono a la firma	-	582,859,829
TOTAL	345,971,190	704,084,189

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

Concepto	Marzo 2019	Marzo 2018
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en la fase de prueba	-	18,438,142
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	487,001,307	327,784,714
Total	487,001,307	346,222,856

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 marzo 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 marzo 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	Marzo 2019	Marzo 2018
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	401,945,472	287,420,979
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	23,562,320	17,245,259
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	33,498,239,883	41,853,428,377
TOTAL	33,923,747,675	42,158,094,615





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 marzo, más el ajuste a la provisión realizada para febrero.
17. El rubro "Honorarios fiduciarios" corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a febrero, 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	Marzo 2019	Marzo 2018
Recursos Humanos	4,962,502	6,221,011
Costos de Ocupación	572,360	533,110
Tecnologías de la Información	523,265	176,982
Otros Gastos de Operación	541,333	(985)
TOTAL	6,599,460	6,930,118