



Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2018

Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2018

(Cifras en pesos)

	Septiembre 2018			Septiembre 2017	Diciembre 2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)					
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 243,300,784	18,636,129,908	18,879,430,692	153,400,222	27,382,428,060
Intereses devengados por cobrar	23,541,071	29,530,510	53,071,581	14,335,482	32,657,557
Total del activo circulante	\$ 266,841,855	18,665,660,418	18,932,502,273	167,735,704	27,415,085,617
Total del activo	\$ 266,841,855	18,665,660,418	18,932,502,273	167,735,704	27,415,085,617
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 2) \$	6,881,071	-	6,881,071	29,673,357	8,330,138
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 3)	4,418,805	-	4,418,805	4,885,703	9,260,100,000
IVA por comercialización por pagar (Nota 4)	77,277,774	-	77,277,774	679,165	42,777,641
Total del pasivo	\$ 88,577,650	-	88,577,650	35,238,225	9,311,207,779
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 5)					
Patrimonio no restringido	\$ 178,264,205	-	178,264,205	132,497,479	181,655,600
Patrimonio restringido temporalmente	-	18,665,660,418	18,665,660,418	-	17,922,222,238
Total Patrimonio contable	\$ 178,264,205	18,665,660,418	18,843,924,623	132,497,479	18,103,877,838
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 266,841,855	18,665,660,418	18,932,502,273	167,735,704	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

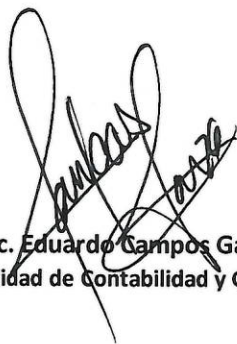


Estado de Actividades del 1 al 30 de septiembre de 2018

(Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	\$ 44,764,310,193	-	44,764,310,193	34,184,314,541
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	383,591,995	-	383,591,995	614,049,778
Ingresos por comercialización (Nota 8)	481,309,996	-	481,309,996	4,261,702
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	68,473	-	68,473	-
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	23,541,072	29,530,512	53,071,584	14,335,482
Ganancia cambiaria (Nota 10)	652,795	-	652,795	1,258,368
Total de ingresos	\$ 45,653,474,524	29,530,512	45,683,005,036	34,818,219,871
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	45,654,455,136	-	45,654,455,136	34,803,851,096
Gastos financieros (Nota 13)	4,306	217	4,522.99	2,382
Gastos administrativos (Nota 14)	4,502,271	-	4,502,271	4,866,741
Pérdida cambiaria (Nota 10)	-	453,981,289	453,981,289	-
Total de distribuciones y egresos	\$ 45,658,961,713	453,981,506	46,112,943,219	34,808,720,219
Cambio neto en el patrimonio contable	-5,487,189	-424,450,994	-429,938,183	9,499,652
Patrimonio contable al inicio del periodo	183,751,394	19,090,111,412	19,273,862,806	122,997,827
Total de Patrimonio	\$ 178,264,205	18,665,660,418	18,843,924,623	132,497,479

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 septiembre de 2018

(Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones	\$ 386,556,436,484	-	386,556,436,484	332,710,148,898
Ingresos derivados de contratos	15,437,362,044	-	15,437,362,044	2,378,446,135
Ingresos por comercialización	3,510,172,545	-	3,510,172,545	218,167,719
Ingresos por pena convencional	140,953	-	140,953	2,804
Rendimientos de depósitos del Fondo	250,698,599	569,308,434	820,007,033	141,883,102
Ganancia cambiaria	-	174,129,963	174,129,963	1,449,483
Total de ingresos	\$ 405,754,810,625	743,438,397	406,498,249,022	335,450,098,141
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas	\$ 39,149,438	-	39,149,438	1,926,206
Distribuciones a la Tesorería de la Federación	405,436,160,251	-	405,436,160,251	335,302,373,233
Gastos financieros	37,613	217	37,830	23,534
Gastos administrativos	62,614,815	-	62,614,815	68,361,137
Pérdida cambiaria	220,239,904	-	220,239,904	3,886,440
Total de distribuciones y egresos	\$ 405,758,202,021	217	405,758,202,238	335,376,570,551
Cambio neto en el patrimonio contable	-3,391,396	743,438,180	740,046,784	73,527,591
Patrimonio contable al inicio del periodo	181,655,601	17,922,222,238	18,103,877,839	58,969,888
Total de Patrimonio	\$ 178,264,205	18,665,660,418	18,843,924,623	132,497,479

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 septiembre de 2018

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Septiembre		Acumulado	
	2018	2017	2018	2017
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	44,764,310,193	34,184,314,541	386,556,436,484	332,710,148,898
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	383,591,995	614,049,778	15,437,362,044	2,378,446,135
Ingresos por comercialización (Nota 8)	481,309,996	4,261,701	3,510,172,545	218,167,719
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	68,473	-	140,953	2,805
Recepción de IVA (Nota 4)	77,277,774	679,164	565,451,609	34,873,572
Intereses cobrados (Nota 1)	55,623,579	25,062,671	800,629,605	136,968,272
Ganancia cambiaria (Nota 10)	-	1,255,987	-	-
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	-	-	-39,149,438	-1,926,206
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	-45,665,139,000	-34,776,943,247	-405,437,609,317	-335,275,804,646
Honorarios fiduciarios (Nota 15)	-6,177,910	-8,233,110	-58,196,011	-63,810,300
Reintegro a Tesorería de la Federación (Nota 3)	-	-	-9,260,100,000	-
Entero del IVA (Nota 4)	-72,708,515	-34,194,407	-530,951,476	-34,194,407
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 13 y 10)	-453,333,018	-	-47,184,366	-2,460,479
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	-435,176,432	10,253,078	-8,502,997,368	100,411,362
Incremento (Decremento) neto de efectivo	-435,176,432	10,253,078	-8,502,997,368	100,411,362
Efectivo al inicio del período	19,314,607,124	143,147,144	27,382,428,060	52,988,860
Efectivo al final del período	18,879,430,692	153,400,222	18,879,430,692	153,400,222

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. Miriham 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 septiembre 2018, el Fondo mantiene un saldo de 995,697,092 dólares de los Estados Unidos de América (dólares), valuados a un tipo de cambio de \$18.7231, mientras que el correspondiente a 2017 era de 3,105 dólares valuados a un tipo de cambio de \$18.1590. El efectivo está integrado y clasificado conforme al siguiente cuadro:

Concepto	Septiembre 2018		Septiembre 2017
	No restringido	Restringido temporalmente	
Efectivo en bancos nacionales	236,937,237	17,717,688,954	153,343,834
Efectivo en bancos extranjeros	6,363,547	918,440,954	56,388
Intereses devengados por cobrar	23,541,071	29,530,510	14,335,482
Total	266,841,855	18,665,660,418	167,735,704

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.

- 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 septiembre, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de octubre del 2018. Los recursos recibidos en moneda extranjera son valuados al tipo de cambio Fix calculado en la fecha de recepción.
- 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 septiembre se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Septiembre 2018	Septiembre 2017
IVA por enterar del mes anterior	72,708,515	34,194,408
Recepción de IVA	77,277,774	679,164
Entero de IVA	-72,708,515	-34,194,407
IVA por comercialización por pagar	77,277,774	679,165

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

Concepto	Septiembre 2018	Septiembre 2017
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	7,153,029,313	4,147,283,412
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	85,582,236	81,539,507
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	37,525,698,644	29,955,491,622
TOTAL	44,764,310,193	34,184,314,541



7. El rubro "Ingresos derivados de los contratos" corresponde a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de septiembre, 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	Septiembre 2018	Septiembre 2017
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	120,541,440	25,731,720
Regalías	57,628,494	3,942,330
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	205,422,061	52,782,525
Bono a la firma	-	531,593,203
TOTAL	383,591,995	614,049,778

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

Concepto	Septiembre 2018	Septiembre 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	481,309,996	4,261,702
Total	481,309,996	4,261,702

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.

ay

Handwritten signature

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 septiembre 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 septiembre 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	Septiembre 2018	Septiembre 2017
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	338,381,076	285,651,102
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	20,302,865	17,343,102
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	45,306,455,059	34,473,949,043
TOTAL	45,665,139,000	34,776,943,247

af



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 septiembre, más el ajuste a la provisión realizada para agosto.
15. El rubro "Honorarios fiduciarios" corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a agosto, 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	3,960,549	3,364,532
Costos de Ocupación	572,950	608,542
Tecnologías de la Información	1,470,411	3,796,036
Otros Gastos de Operación	174,000	464,000
TOTAL	6,177,910	8,233,110

Asf

MB

[Handwritten signature]