

**Estados Financieros
al 31 de agosto de 2019**

Ciudad de México, 24 de septiembre de 2019

Contenido

Estados financieros al 31 de agosto de 2019:

1. Estado de situación financiera
2. Estado de actividades del periodo
3. Estado de actividades acumulado
4. Estado de flujos de efectivo del periodo y acumulado
5. Notas a los estados financieros



Estado de Situación Financiera al 31 de agosto de 2019

(Cifras en pesos)

	Agosto 2019			Agosto 2018	Diciembre 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)	288,412,396	323,197,965	611,610,361	19,370,230,701	1,690,813,304
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 271,836,548	322,695,382	594,531,930	19,314,607,124	1,650,089,699
Intereses devengados por cobrar	16,575,848	502,583	17,078,431	55,623,577	40,723,605
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	20,660,667,189	20,660,667,189	-	18,851,459,283
Total del activo circulante	\$ 288,412,396	20,983,865,154	21,272,277,550	19,370,230,701	20,542,272,587
Total del activo	\$ 288,412,396	20,983,865,154	21,272,277,550	19,370,230,701	20,542,272,587
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 1,859,297	-	1,859,297	17,564,936	51,576
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	7,285,824	187,435	7,473,259	6,094,444	502,532,541
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	110,058,204	-	110,058,204	72,708,515	106,090,757
Total del pasivo	\$ 119,203,325	187,435	119,390,760	96,367,895	608,674,874
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)					
Patrimonio no restringido	\$ 169,209,071	-	169,209,071	183,751,394	159,131,885
Patrimonio restringido temporalmente	-	20,983,677,719	20,983,677,718	19,090,111,412	19,774,465,828
Total Patrimonio contable	\$ 169,209,071	20,983,677,719	21,152,886,790	19,273,862,806	19,933,597,713
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 288,412,396	20,983,865,154	21,272,277,550	19,370,230,701	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



Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo



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

Estado de Actividades del 1 al 31 de agosto de 2019

(Cifras en pesos)

	Agosto 2019			Agosto 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 25,218,610,849	-	25,218,610,849	47,005,395,756
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	387,017,686	-	387,017,686	346,214,575
Ingresos por comercialización (Nota 9)	702,307,192	-	702,307,192	452,827,818
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	179,720	-	179,720	27,092
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	16,575,849	502,582	17,078,431	55,623,578
Ganancia cambiaria (Nota 12)	2,508,484	1,120,142,559	1,122,651,043	530,153,487
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	201,454,628	201,454,628	-
Total de ingresos	\$ 26,327,199,780	1,322,099,769	27,649,299,549	48,390,242,306
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ 11,764,091	-	11,764,091	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	26,336,673,016	-	26,336,673,016	47,825,157,551
Gastos financieros (Nota 15)	5,487	328,881	334,368	4,545
Gastos administrativos (Nota 16)	7,084,041	-	7,084,041	6,098,132
Pérdida cambiaria (Nota 12)	-	-	-	1,845,012
Total de distribuciones y egresos	\$ 26,355,526,635	328,881	26,355,855,516	47,833,105,240
Cambio neto en el patrimonio contable	(28,326,855)	1,321,770,888	1,293,444,033	557,137,066
Patrimonio contable al inicio del periodo	197,535,926	19,661,906,831	19,859,442,757	18,716,725,740
Total de Patrimonio	\$ 169,209,071	20,983,677,719	21,152,886,790	19,273,862,806

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Mtro. 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 agosto de 2019

(Cifras en pesos)

	Agosto 2019			Agosto 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	288,545,474,685		288,545,474,685	341,792,126,291
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	2,996,918,301		2,996,918,301	15,053,770,048
Ingresos por comercialización (Nota 9)	4,808,377,982		4,808,377,982	3,028,862,549
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	1,326,083		1,326,083	72,480
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	206,425,514	5,764,650	212,190,164	766,935,449
Ganancia cambiaria (Nota 12)	3,471,285	2,114,602,118	2,118,073,403	2,222,617,457
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	752,824,372	752,824,372	-
Total de ingresos	\$ 296,561,993,850	2,873,191,140	299,435,184,990	362,864,384,274
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ 11,764,091	-	11,764,091	39,149,438
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	296,476,489,194	-	296,476,489,194	359,781,705,115
Gastos financieros (Nota 15)	35,234	950,879	986,113	33,308
Gastos administrativos (Nota 16)	60,947,845	-	60,947,845	58,112,545
Pérdida cambiaria (Nota 12)	2,680,300	1,663,028,370	1,665,708,670	1,815,398,901
Total de distribuciones y egresos	\$ 296,551,916,664	1,663,979,249	298,215,895,913	361,694,399,307
Cambio neto en el patrimonio contable	10,077,186	1,209,211,891	1,219,289,077	1,169,984,967
Patrimonio contable al inicio del periodo	159,131,885	19,774,465,828	19,933,597,713	18,103,877,839
Total de Patrimonio	\$ 169,209,071	20,983,677,719	21,152,886,790	19,273,862,806

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. 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 agosto de 2019

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Agosto		Acumulado Agosto	
	2019	2018	2019	2018
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	25,218,610,849	47,005,395,756	288,545,474,685	341,792,126,291
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	387,017,686	346,214,575	2,996,918,301	15,053,770,048
Ingresos por comercialización (Nota 9)	685,379,659	452,827,818	4,808,377,982	3,028,862,549
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	179,720	27,092	1,326,083	72,480
Recepción de IVA (Nota 5)	110,058,203	72,708,515	772,304,230	488,173,836
Intereses cobrados (Nota 1)	37,935,957	52,064,317	215,884,671	745,006,026
Ganancia cambiaria (Nota 12)	2,508,101	528,308,475	3,440,717	2,005,653,213
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	(11,764,091)	-	(11,764,091)	(39,149,438)
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	(26,335,973,134)	(47,819,888,273)	(296,474,681,473)	(359,772,470,317)
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	(5,212,873)	(4,416,113)	(65,211,974)	(52,018,102)
Reintegro a Tesorería de la Federación	-	-	-	(9,260,100,000)
Entero del IVA (Nota 5)	(111,883,207)	(63,665,154)	(768,336,783)	(458,242,961)
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	(5,559)	(4,546)	(2,716,082)	(1,599,504,561)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(23,148,689)	569,572,463	21,016,267	(8,067,820,936)
Actividades de inversión:				
Ventas y/o vto de instrumentos (Nota 2)	5,049,157,734	-	38,149,780,081	-
Compras de instrumentos (Nota 2)	(5,109,041,139)	-	(39,469,537,308)	-
Rendimientos cobrados (Nota 1 y 11)	12,971,482	-	248,890,315	-
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	17,434,000	-	(5,707,123)	-
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	(29,477,923)	-	(1,076,574,035)	-
Incremento (Decremento) neto de efectivo	(52,626,612)	569,572,463	(1,055,557,768)	(8,067,820,936)
Efectivo al inicio del período	647,158,542	18,745,034,661	1,650,089,698	27,382,428,060
Efectivo al final del período	594,531,930	19,314,607,124	594,531,930	19,314,607,124

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Mtro. 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 en cuentas establecidas en Banco de México y en instituciones de crédito nacionales y extranjeras, denominados tanto en pesos como en dólares de los Estados Unidos de América (dólares), adicionando los intereses devengados no cobrados a la fecha del estado de situación financiera. Al cierre de agosto 2019, el efectivo del Fondo se integra y clasifica conforme a lo siguiente:





Concepto	Agosto 2019			Agosto 2018
	No restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
Efectivo en moneda nacional	269,289,640	4,360	269,294,000	241,306,505
Efectivo en moneda extranjera	2,546,908	322,691,022	325,237,930	19,073,300,619
Intereses devengados por cobrar	16,575,848	502,583	17,078,431	55,623,577
Total	288,412,396	323,197,965	611,610,361	19,370,230,701

El efectivo en moneda extranjera para el 2019 representa un saldo de 16,205,501 dólares, mientras que el correspondiente a 2018 era de 994,478,426 dólares, y fueron valuados al tipo de cambio de \$20.0696 y \$19.1792 respectivamente.

Las disponibilidades no restringidas indican el efectivo con el 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 las restringidas temporalmente representa el efectivo que el Fondo mantiene acorde a la estrategia de inversión establecida, observando los lineamientos contenidos en las "Políticas de Inversión y de Administración de Riesgos para la Reserva del Fondo" (PIARF) aprobadas por el Comité Técnico del Fideicomiso.

Los "Intereses devengados por cobrar" representan las estimaciones al cierre del periodo de los rendimientos bancarios, clasificados conforme a su disponibilidad, que el Fondo recibirá el mes posterior a su generación. Asimismo, dichas estimaciones se reconocen en resultados en el rubro denominado "Rendimientos de depósitos del Fondo", donde adicionalmente se reflejan los ajustes por cualquier diferencia entre lo estimado y lo efectivamente cobrado.

2. "Inversiones de la Reserva del Fondo" es el rubro integrado por la adquisición de activos financieros en apego a los lineamientos de inversión establecidos en las PIARF y cuya clasificación se basa en el modelo de negocio "Instrumentos financieros negociables (IFN)" conforme a lo establecido en la NIF C-2, Inversión en Instrumentos Financieros. El Fondo valúa su cartera de inversión a valor razonable utilizando información de mercado disponible a la fecha de valuación. Los instrumentos financieros se integran conforme al siguiente cuadro:

Pág. 8

Concepto	Agosto 2019
Instrumentos a descuento	938,520,353
Instrumentos a rendimiento	17,565,390,712
<i>Capital</i>	<i>17,463,295,333</i>
<i>Intereses</i>	<i>102,095,379</i>
Vehículos de inversión de renta fija	2,151,324,254
Dividendos por cobrar - instrumentos de renta variable	5,431,870
Total	20,660,667,189

- Los "Derechos y contraprestaciones por transferir" corresponden 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 agosto, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de septiembre del 2019. 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: i) 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", así como el presupuesto comprometido del ejercicio 2018 pendiente de liquidar al Banco de México, y ii) los recursos recibidos como anticipo de pagos por concepto de contraprestaciones. Cabe mencionar que dichos anticipos, una vez identificados, se registran en las cuentas de ingresos derivados de los contratos.
- El "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 agosto se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

ay

 
Pág. 9

Concepto	Agosto 2019	Agosto 2018
IVA por enterar del mes anterior	111,883,208	63,665,155
Recepción de IVA	110,058,203	72,708,515
Entero de IVA	(111,883,207)	(63,665,154)
IVA por comercialización por pagar	110,058,204	72,708,515

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

Concepto	Agosto 2019	Agosto 2018
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	5,391,376,659	7,899,668,817
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	89,322,990	85,582,236
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	19,737,911,200	39,020,144,703
TOTAL	25,218,610,849	47,005,395,756

8. Los "Ingresos derivados de los contratos" corresponden a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de agosto, 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. Los montos y conceptos que integran este rubro son los siguientes:

4

 
Pág. 10

Concepto	Agosto 2019	Agosto 2018
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	119,798,161	113,579,480
Regalías	58,016,678	56,902,049
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	209,202,847	175,733,046
TOTAL	387,017,686	346,214,575

9. El concepto de "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 agosto se recibieron los siguientes ingresos de comercialización:

Concepto	Agosto 2019	Agosto 2018
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en producción comercial regular	685,379,659	452,827,818
Total	685,379,659	452,827,818

10. El concepto "Ingresos por Pena convencional" se refiere a los pagos que realizan los contratistas por las penalizaciones determinadas por la CNH y que ésta impuso a los contratistas en los casos en que éstos no cumplieron con alguna de sus obligaciones, o bien, no las cumplieran de la manera estipulada en los contratos.
11. El rubro "Resultados de inversiones de la Reserva" representa el 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, conforme a la siguiente integración:

aj

[Handwritten signature]

Concepto	Agosto 2019
Ganancia (Pérdida) por inversiones de la reserva	165,491,717
Intereses	30,531,041
Dividendos	5,431,870
Total	201,454,628

12. La "Ganancia cambiaria" y "Pérdida cambiaria" representan el monto acumulado por la revalorización en pesos 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. Las "Contraprestaciones pagadas" se refieren 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.
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 agosto 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:

ay

 

Concepto	Agosto 2019	Agosto 2018
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	375,206,443	335,270,187
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	21,994,861	20,116,211
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	25,938,771,830	47,464,501,875
TOTAL	26,335,973,134	47,819,888,273

15. El concepto "Gastos financieros" corresponde a los montos por 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. Los "Gastos administrativos" se integran por la estimación de los honorarios fiduciarios correspondientes al periodo que se reporta, más los ajustes a la provisión realizada para el periodo anterior.
17. El rubro "Honorarios fiduciarios" corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a julio, 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", conforme a lo siguiente:

Concepto	Agosto 2019	Agosto 2018
Recursos Humanos	3,938,463	3,009,190
Costos de Ocupación	620,109	611,690
Tecnologías de la Información	573,797	789,317
Otros Gastos de Operación	80,504	5,916
TOTAL	5,212,873	4,416,113

af

[Signature]