

# **Estados Financieros**

## **al 31 de marzo de 2018**

**Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2018**

(Cifras en pesos)

	Marzo 2018			Marzo 2017	Diciembre 2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>					
<b>Disponibilidades (Nota 1)</b>					
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 255,654,550	17,954,217,852	18,209,872,402	69,312,794	27,382,428,060
Intereses devengados por cobrar	22,045,948	93,844,652	115,890,600	17,198,235	32,657,557
<b>Total del activo circulante</b>	\$ 277,700,498	18,048,062,504	18,325,763,002	86,511,029	27,415,085,617
<b>Total del activo</b>	\$ 277,700,498	18,048,062,504	18,325,763,002	86,511,029	27,415,085,617
<b>PASIVO</b>					
<b>Corto plazo:</b>					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 2)	\$ 3,595,449	-	3,595,449	2,754,072	8,330,137
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 3)	7,795,016	-	7,795,016	7,206,591	9,260,100,000
IVA por comercialización por pagar (Nota 4)	55,728,961	-	55,728,961	-	42,777,641
<b>Total del pasivo</b>	\$ 67,119,426	-	67,119,426	9,960,663	9,311,207,778
<b>PATRIMONIO CONTABLE (Nota 5)</b>					
Patrimonio no restringido	\$ 210,581,072	-	210,581,072	76,550,366	181,655,600
Patrimonio restringido temporalmente	-	18,048,062,504	18,048,062,504	-	17,922,222,238
<b>Total Patrimonio contable</b>	\$ 210,581,072	18,048,062,504	18,258,643,576	76,550,366	18,103,877,839
<b>Total pasivo y patrimonio contable</b>	\$ 277,700,498	18,048,062,504	18,325,763,002	86,511,029	27,415,085,617

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



**Mtro. Mauricio Herrera Madariaga**  
 Coordinador Administrativo y  
 Delegado Fiduciario Especial



**L.C. Miriam Berenice Miranda Hernández**  
 Especialista de Contabilidad



**Estado de Actividades del 1 al 31 de marzo de 2018**

(Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	\$ 41,115,283,367	-	41,115,283,367	39,523,260,618
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	704,084,189	-	704,084,189	1,296,368,588
Ingresos por comercialización (Nota 8)	346,222,856	-	346,222,856	-
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	600	-	600	-
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	22,045,948	93,844,652	115,890,600	17,198,237
Ingresos cambiarios (Nota 10)	-28,848	-	-28,848	8,876
Otros ingresos	19	-	19	-
<b>Total de ingresos</b>	<b>\$ 42,187,608,131</b>	<b>93,844,652</b>	<b>42,281,452,783</b>	<b>40,836,836,319</b>
<b>EGRESOS</b>				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	\$ 11,887,922	-	11,887,922	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	42,158,995,363	-	42,158,995,363	40,817,116,657
Gastos financieros (Nota 13)	-	-	-	2,707
Gastos administrativos (Nota 14)	7,334,059	-	7,334,059	7,164,487
Gastos cambiarios (Nota 10)	6,548,997	269,085,045	275,634,042	2,547,630
<b>Total de distribuciones y egresos</b>	<b>\$ 42,184,766,341</b>	<b>269,085,045</b>	<b>42,453,851,386</b>	<b>40,826,831,481</b>
<b>Cambio neto en el patrimonio contable</b>	<b>2,841,790</b>	<b>-175,240,393</b>	<b>-172,398,603</b>	<b>10,004,838</b>
<b>Patrimonio contable al inicio del periodo</b>	<b>207,739,282</b>	<b>18,223,302,897</b>	<b>18,431,042,179</b>	<b>66,545,528</b>
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>\$ 210,581,072</b>	<b>18,048,062,504</b>	<b>18,258,643,576</b>	<b>76,550,366</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**Mtro. Mauricio Herrera Madariaga**  
Coordinador Administrativo y  
Delegado Fiduciario Especial

**L.C. Miriam Berenice Miranda Hernández**  
Especialista de Contabilidad

**Estado de Actividades del 1 de enero al 31 de marzo de 2018**  
 (Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	\$ 122,845,418,103	-	122,845,418,103	120,815,259,898
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	959,072,568	-	959,072,568	1,398,752,305
Ingresos por comercialización (Nota 8)	886,473,517	-	886,473,517	-
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	600	-	600	2,787
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	116,042,191	394,925,310	510,967,501	44,824,790
Ingresos cambiarios (Nota 10)	2,549,137	-	2,549,137	102,840
Otros ingresos	123	-	123	306
<b>Total de ingresos</b>	<b>\$ 124,809,556,239</b>	<b>394,925,310</b>	<b>125,204,481,549</b>	<b>122,258,942,925</b>
<b>EGRESOS</b>				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	\$ 34,083,935	-	34,083,935	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	124,709,558,988	-	124,709,558,988	122,211,265,717
Gastos financieros (Nota 13)	7,752	-	7,752	8,635
Gastos administrativos (Nota 14)	28,266,669	-	28,266,669	27,235,889
Gastos cambiarios (Nota 10)	8,713,422	269,085,045	277,798,467	2,852,206
<b>Total de distribuciones y egresos</b>	<b>\$ 124,780,630,766</b>	<b>269,085,045</b>	<b>125,049,715,811</b>	<b>122,241,362,447</b>
<b>Cambio neto en el patrimonio contable</b>	<b>28,925,473</b>	<b>125,840,265</b>	<b>154,765,738</b>	<b>17,580,478</b>
<b>Patrimonio contable al inicio del periodo</b>	<b>181,655,600</b>	<b>17,922,222,238</b>	<b>18,103,877,838</b>	<b>58,969,888</b>
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>\$ 210,581,073</b>	<b>18,048,062,503</b>	<b>18,258,643,576</b>	<b>76,550,366</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



**Mtro. Mauricio Herrera Madariaga**  
 Coordinador Administrativo y  
 Delegado Fiduciario Especial



**L.C. Miriam Berenice Miranda Hernández**  
 Especialista de Contabilidad



**Estado de Flujos de Efectivo del 1 al 31 de marzo de 2018**

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Febrero		Acumulado	
	2018	2017	2018	2017
<b>Origen de recursos:</b>				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	41,115,283,367	39,523,260,618	122,845,418,103	120,815,259,898
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	704,084,189	1,296,368,588	959,072,568	1,398,752,305
Ingresos por comercialización (Nota 8)	346,222,856	-	886,473,517	-
Recepción de IVA (Nota 4)	55,728,959	-	144,075,618	-
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	600	-	600	2,787
Intereses cobrados (Nota 1)	142,284,034	15,697,352	427,734,459	37,047,224
Otros ingresos	-	-	-	-
Ingresos cambiarios (Nota 10)	-28,848	-	2,549,137	-
<b>Aplicación de recursos:</b>				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	-11,887,922	-	-34,083,935	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	-42,158,094,615	-40,817,423,586	-124,714,293,677	-122,211,616,415
Honorarios fiduciarios (Nota 15)	-6,930,118	-7,162,261	-20,471,653	-20,364,164
Reintegro a Tesorería de la Federación (Nota 3)	-	-	-9,260,100,000	-
Entero del IVA (Nota 4)	-43,413,942	-	-131,124,298	-
Comisiones y gastos cambiarios (Nota 13 y 10)	-275,634,023	-2,541,461	-277,806,097	-2,757,698
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>	<b>-132,385,463</b>	<b>8,199,250</b>	<b>-9,172,555,659</b>	<b>16,323,935</b>
<b>Incremento (Decremento) neto de efectivo</b>	<b>-132,385,463</b>	<b>8,199,250</b>	<b>-9,172,555,659</b>	<b>16,323,935</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>	<b>18,342,257,864</b>	<b>61,113,544</b>	<b>27,382,428,060</b>	<b>52,988,860</b>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>18,209,872,401</b>	<b>69,312,794</b>	<b>18,209,872,401</b>	<b>69,312,794</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
**Mtro. Mauricio Herrera Madariaga**  
Coordinador Administrativo y  
Delegado Fiduciario Especial

  
**L.C. Miriam Berenice Miranda Hernández**  
Especialista 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 2018, el Fondo mantiene un saldo de 982,064,074 dólares de los Estados Unidos de América (dólares), valuados a un tipo de cambio de \$18.2709, mientras que el correspondiente a 2017 era de 3,631.70 dólares valuados a un tipo de cambio de \$18.7955. El efectivo está integrado y clasificado conforme al siguiente cuadro:



Concepto	Marzo 2018		Marzo 2017
	No restringido	Restringido temporalmente	
Efectivo en bancos nacionales	251,816,305	17,954,217,852	69,244,534
Efectivo en bancos extranjeros	3,838,245	-	68,260
Intereses devengados por cobrar	22,045,948	93,844,652	17,198,235
<b>Total</b>	<b>277,700,498</b>	<b>18,048,062,504</b>	<b>86,511,029</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 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 marzo, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación se efectuará en el mes de abril 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.



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 marzo se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Marzo 2018	Marzo 2017
IVA por enterar del mes anterior	43,413,944	-
Recepción de IVA	55,728,959	-
Entero de IVA	-43,413,942	-
IVA por comercialización por pagar	<b>55,728,961</b>	-

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

Concepto	Marzo 2018	Marzo 2017
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	6,883,281,158	4,907,099,203
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	85,785,386	82,789,877
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	34,146,216,823	34,533,371,538
<b>TOTAL</b>	<b>41,115,283,367</b>	<b>39,523,260,618</b>



7. 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 2018	Marzo 2017
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	42,057,661	1,988,320
Regalías	6,801,698	3,245,524
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	72,365,001	47,047,224
Bono a la firma	582,859,829	1,244,087,520
<b>TOTAL</b>	<b>704,084,189</b>	<b>1,296,368,588</b>

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 el Comercializador del Estado transfiere al Fondo, en términos de los artículos 27 de la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos; 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 2018	Marzo 2017
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	327,784,714	-
<b>Total</b>	<b>346,222,856</b>	-

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 “Ingresos cambiarios” y “Gastos cambiarios” 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.
12. El rubro “Distribuciones a la Tesorería de la Federación” 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 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	Marzo 2018	Marzo 2017
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	287,420,979	247,729,536
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	17,245,259	15,040,722
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	41,853,428,377	40,554,653,328
<b>TOTAL</b>	<b>42,158,094,615</b>	<b>40,817,423,586</b>

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 marzo, más el ajuste a la provisión realizada para febrero.



15. El rubro “Honorarios fiduciarios” corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a enero, 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	6,221,011	5,390,654
Costos de Ocupación	533,110	643,398
Tecnologías de la Información	176,982	896,209
Otros Gastos de Operación	-985	232,000
<b>TOTAL</b>	<b>6,930,118</b>	<b>7,162,261</b>