

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017

(Cifras en pesos)

	2017			2016
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE				
Disponibilidades (Nota 1)				
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 216,428,060.10	27,166,000,000.00	27,382,428,060.10	52,988,859.75
Intereses devengados por cobrar	16,335,318.36	16,322,238.33	32,657,556.69	9,420,664.97
Total del activo circulante	\$ 232,763,378.46	27,182,322,238.33	27,415,085,616.79	62,409,524.72
Total del activo	\$ 232,763,378.46	27,182,322,238.33	27,415,085,616.79	62,409,524.72
PASIVO				
Corto plazo:				
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 2)	\$ 8,330,137.46	0.00	8,330,137.46	3,104,770.20
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 3)	0.00	9,260,100,000.00	9,260,100,000.00	334,866.42
IVA por comercialización por pagar (Nota 4)	42,777,640.81	0.00	42,777,640.81	0.00
Total del pasivo	\$ 51,107,778.27	9,260,100,000.00	9,311,207,778.27	3,439,636.62
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 5)				
Patrimonio no restringido	\$ 181,655,600.19	0.00	181,655,600.19	58,969,888.10
Patrimonio restringido temporalmente	0.00	17,922,222,238.33	17,922,222,238.33	0.00
Total Patrimonio contable	\$ 181,655,600.19	17,922,222,238.33	18,103,877,838.52	58,969,888.10
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 232,763,378.46	27,182,322,238.33	27,415,085,616.79	62,409,524.72

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 diciembre de 2017

(Cifras en pesos)

	2017			2016
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	36,573,621,564.00	0.00	36,573,621,564.00	19,588,564,436.00
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	1,715,306,786.95	0.00	1,715,306,786.95	40,050,664.10
Ingresos por comercialización (Nota 8)	268,190,652.45	0.00	268,190,652.45	0.00
Ingresos por garantías de seriedad	4,784,775.00	0.00	4,784,775.00	0.00
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	137.39	0.00	137.39	18,499.86
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	16,335,318.40	16,322,238.33	32,657,556.73	9,420,661.93
Ingresos cambiarios (Nota 10)	0.00	0.00	0.00	5,425.01
Otros ingresos	298.24	0.00	298.24	0.00
Total de ingresos	\$ 38,578,239,532.43	16,322,238.33	38,594,561,770.76	19,638,059,686.90
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	\$ 2,053,529.66	0.00	2,053,529.66	0.00
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	38,548,347,253.54	0.00	38,548,347,253.54	19,628,596,509.51
Gastos financieros (Nota 13)	3,421.34	0.00	3,421.34	2,969.19
Gastos administrativos (Nota 14)	1,972,093.67	0.00	1,972,093.67	10,589,093.93
Gastos cambiarios (Nota 10)	11,209,344.51	0.00	11,209,344.51	31,908.75
Total de distribuciones y egresos	\$ 38,563,585,642.72	0.00	38,563,585,642.72	19,639,220,481.38
Aportaciones del Fideicomitente (Nota 5)	0.00	17,905,900,000.00	17,905,900,000.00	0.00
Cambio neto en el patrimonio contable	14,653,889.71	16,322,238.33	30,976,128.04	-1,160,794.48
Patrimonio contable al inicio del periodo	167,001,710.48	0.00	167,001,710.48	60,130,682.58
Total de Patrimonio	\$ 181,655,600.19	17,922,222,238.33	18,103,877,838.52	58,969,888.10

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 diciembre de 2017
 (Cifras en pesos)

	2017			2016
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	437,368,672,662.00	0.00	437,368,672,662.00	307,604,258,908.00
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	4,270,939,034.68	0.00	4,270,939,034.68	312,026,531.69
Ingresos por comercialización (Nota 8)	1,228,932,292.68	0.00	1,228,932,292.68	0.00
Ingresos por garantías de seriedad	4,784,775.00	0.00	4,784,775.00	7,016,685.00
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	35,936,891.96	0.00	35,936,891.96	55,899.92
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	204,205,101.45	16,322,238.33	220,527,339.78	125,494,716.53
Ingresos cambiarios (Nota 10)	1,449,482.73	0.00	1,449,482.73	1,699,458.48
Otros ingresos	3,577.68	0.00	3,577.68	16,755.93
Total de ingresos	\$ 443,114,923,818.18	16,322,238.33	443,131,246,056.51	308,050,568,955.55
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	\$ 11,380,157.52	0.00	11,380,157.52	0.00
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	442,879,753,934.38	0.00	442,879,753,934.38	307,923,544,498.02
Gastos financieros (Nota 13)	33,862.77	0.00	33,862.77	24,822.46
Gastos administrativos (Nota 14)	81,519,954.42	0.00	81,519,954.42	79,140,087.42
Gastos cambiarios (Nota 10)	19,550,197.00	0.00	19,550,197.00	1,501,194.32
Total de distribuciones y egresos	\$ 442,992,238,106.09	0.00	442,992,238,106.09	308,004,210,602.22
Aportaciones del Fideicomitente (Nota 5)	0.00	17,905,900,000.00	17,905,900,000.00	0.00
Cambio neto en el patrimonio contable	122,685,712.09	16,322,238.33	139,007,950.42	46,358,353.33
Patrimonio contable al inicio del periodo	58,969,888.10	0.00	58,969,888.10	12,611,534.77
Total de Patrimonio	\$ 181,655,600.19	17,922,222,238.33	18,103,877,838.52	58,969,888.10

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo y
 Delegado Fiduciario Especial

L.C. Miriham Berenice Miranda Hernández
 Especialista de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo del 1 al 31 de diciembre de 2017

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Diciembre		Acumulado	
	2017	2016	2017	2016
<u>Origen de recursos:</u>				
Anticipo del Fideicomitente (Nota 5)	27,166,000,000.00	0.00	27,166,000,000.00	0.00
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	36,573,621,564.00	19,588,564,436.00	437,368,672,662.00	307,604,258,908.00
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	1,715,306,786.95	40,050,664.10	4,270,939,034.68	312,026,531.69
Ingresos por comercialización (Nota 8)	268,190,652.45	0.00	1,228,932,292.68	0.00
Recepción de IVA (Nota 4)	42,777,639.69	0.00	195,469,033.81	0.00
Ingresos por garantías de seriedad	4,784,775.00	0.00	4,784,775.00	7,016,685.00
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	137.39	18,499.86	35,936,891.96	55,899.92
Intereses cobrados (Nota 1)	31,464,339.38	15,599,202.63	197,290,435.41	116,651,131.07
Otros ingresos	298.24	0.00	3,558.89	79,168.93
Ingresos cambiarios (Nota 10)	0.00	5,425.01	1,398,455.74	1,531,507.34
<u>Aplicación de recursos:</u>				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	-2,053,529.66	0.00	-11,380,157.52	0.00
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	-38,579,556,614.58	-19,627,210,483.72	-442,874,528,567.12	-307,920,439,727.62
Honorarios fiduciarios (Nota 15)	-7,108,446.15	-15,207,361.31	-81,854,820.20	-84,256,013.62
Entero del IVA (Nota 4)	-43,710,453.00	0.00	-152,691,393.00	0.00
Comisiones (Nota 13)	-3,421.34	-2,969.19	-33,862.77	-24,497.04
Otros egresos	-11,209,344.51	-31,910.43	-19,499,139.21	-1,395,258.18
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	27,158,504,383.86	1,785,502.95	27,329,439,200.35	35,504,335.49
Incremento (Decremento) neto de efectivo	27,158,504,383.86	1,785,502.95	27,329,439,200.35	35,504,335.49
Efectivo al inicio del período	223,923,676.24	51,203,356.80	52,988,859.75	17,484,524.26
Efectivo al final del período	27,382,428,060.10	52,988,859.75	27,382,428,060.10	52,988,859.75

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo y
 Delegado Fiduciario Especial

L.C. Miriham 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 la NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros” que establece el tratamiento contable a que deben sujetarse los importes reconocidos en los estados financieros, para reflejar aquellos hechos ocurridos en el periodo posterior y que proporcionan mayor evidencia sobre condiciones existentes entre la fecha de cierre y de aprobación de dichos estados, como reconocer partidas que previamente no fueron reconocidas o ajustar sus importes.

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. Las Disponibilidades están representadas principalmente por depósitos bancarios de las cuentas establecidas en Banco de México y en la banca comercial, adicionando los intereses devengados no cobrados a la fecha del estado de situación financiera, conforme a lo siguiente:

Concepto	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Efectivo en bancos nacionales	27,382,308,183.11	52,926,459.91
Efectivo en bancos extranjeros	119,876.99	62,399.84
Intereses devengados por cobrar	32,657,556.69	9,420,664.97
Total	27,415,085,616.79	62,409,524.72

Al cierre de diciembre 2017, el Fondo mantiene un saldo de 6,096.61 dólares americanos, valuados a un tipo de cambio de \$19.6629, mientras que el correspondiente a 2016 era de 3,026.27 dólares americanos valuados a un tipo de cambio de \$20.6194.

El rubro “Intereses devengados por cobrar” representa la estimación al cierre del periodo de los rendimientos bancarios que el Fondo recibirá el primer día hábil del mes posterior a su generación. Asimismo, dicha estimación se aplica 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 diciembre, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación se efectuará en el mes de enero 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 la disposición Tercera de los “Lineamientos 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 cobro”. Incluye además el reconocimiento del exceso en el monto anticipado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) al Fondo para la creación de la Reserva a largo plazo (ver nota 5) conforme a las cifras reportadas en los Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública correspondientes al ejercicio 2017, y que el Fondo transferirá a la Tesofe.

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 diciembre se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Diciembre 2017	Diciembre 2016
IVA por enterar del mes anterior	43,710,454.12	0.00
Recepción de IVA	42,777,639.69	0.00
Entero de IVA	-43,710,453.00	0.00
IVA por comercialización por pagar	42,777,640.81	0.00

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.

Al respecto, el 30 de enero de 2018, la SHCP publicó el “Informe sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública”, en el que dio a conocer entre otras cosas, lo siguiente:

“Adicionalmente y conforme a lo establecido en los artículos 19 fracción IV, 21 fracción I y 93 último párrafo de la LFPRH, así como su Reglamento, el Gobierno Federal transfirió en diciembre de 2017 un anticipo al FMP por 27 mil 166 millones de pesos derivados de ingresos excedentes estimados en 2017. De conformidad con la información contenida en el Anexo 1 del presente Informe Trimestral, los excedentes petroleros netos para el ejercicio 2017 ascendieron a 17 mil 905.9 millones de pesos, los cuales deberán permanecer en la Reserva del Fondo, por lo que se solicitará al FMP el reintegro correspondiente al saldo anticipado en exceso.”

En este sentido, conforme a lo establecido por la SHCP, el monto definitivo de la Reserva del Fondo, asciende a \$17,905.9 millones de pesos y el importe que debe ser reintegrado a la TESOFE es por \$9,260.10 millones de pesos, que no formaron parte del patrimonio fideicomitado.

6. El rubro “Ingresos derivados de las asignaciones” corresponde a los derechos a cargo de Petróleos Mexicanos recibidos durante el mes de diciembre, conforme a lo establecido en el artículo 52 de la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos (LISH) , de acuerdo con lo siguiente:

Concepto	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	5,629,429,311.00	3,980,569,910.00
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	81,539,507.00	28,231,148.00
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	30,862,652,746.00	15,579,763,378.00
Total	36,573,621,564.00	19,588,564,436.00

7. El rubro “Ingresos derivados de los contratos” corresponde a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de diciembre, 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	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	32,827,505.17	1,924,765.64
Regalías	5,390,708.36	2,415,172.91
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	64,706,201.02	35,710,725.55
Bono a la firma	1,612,382,372.40	0.00
Total	1,715,306,786.95	40,050,664.10

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

Concepto	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en la fase de prueba	2,819,838.74	0.00
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	265,370,813.71	0.00
Total	268,190,652.45	0.00

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.
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 diciembre 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 transferidos en moneda extranjera se valoraron de acuerdo 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 de conforme a lo siguiente:

Concepto	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	251,525,873.91	393,593,696.00
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	15,271,213.96	24,479,608.00
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	38,312,759,526.71	19,209,137,179.72
Total	38,579,556,614.58	19,627,210,483.72

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 diciembre, más el ajuste a la provisión realizada para noviembre. Durante el mes de diciembre por ajustes en la infraestructura tecnológica que se utiliza en la operación del fideicomiso.

15. El rubro “Honorarios fiduciarios” corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a noviembre y diciembre de 2017, y la aplicación de la compensación que se menciona en la nota anterior, 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 la disposición Tercera de los “Lineamientos 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 cobro”, conforme a lo siguiente:

Concepto	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Recursos Humanos	9,098,614.33	10,958,105.43
Costos de Ocupación	1,318,651.05	1,471,600.73
Tecnologías de la Información	-3,720,387.23	2,433,536.51
Otros Gastos de Operación	411,568.00	344,118.64
Total	7,108,446.15	15,207,361.31