

Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2018

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en pesos)

	Diciembre 2018			Diciembre 2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE				
Disponibilidades (Nota 1)				
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 250,790,060	1,399,299,639	1,650,089,699	27,382,428,060
Intereses devengados por cobrar	26,034,415	14,689,191	40,723,606	32,657,557
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	18,851,459,282	18,851,459,282	-
Total del activo circulante	\$ 276,824,475	20,265,448,112	20,542,272,587	27,415,085,617
Total del activo	\$ 276,824,475	20,265,448,112	20,542,272,587	27,415,085,617
PASIVO				
Corto plazo:				
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 51,576	-	51,576	8,330,138
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	11,550,257	490,982,284	502,532,541	9,260,100,000
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	106,090,757	-	106,090,757	42,777,641
Total del pasivo	\$ 117,692,590	490,982,284	608,674,874	9,311,207,779
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)				
Patrimonio no restringido	\$ 159,131,885	-	159,131,885	181,655,600
Patrimonio restringido temporalmente	-	19,774,465,828	19,774,465,828	17,922,222,238
Total Patrimonio contable	\$ 159,131,885	19,774,465,828	19,933,597,713	18,103,877,838
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 276,824,475	20,265,448,112	20,542,272,587	27,415,085,617

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

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

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

Estado de Actividades del 1 al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 45,998,912,512	-	45,998,912,512	36,573,621,564
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	395,039,436	-	395,039,436	1,715,306,787
Ingresos por comercialización (Nota 9)	660,845,075	-	660,845,075	268,190,652
Ingresos por garantías de seriedad	-	-	-	4,784,775
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	3,106	-	3,106	137
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	26,034,415	14,714,286	40,748,701	32,657,557
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	95,234,211	95,234,211	-
Total de ingresos	\$ 47,080,834,544	109,948,497	47,190,783,041	38,594,561,472
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ -	-	-	2,053,530
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	47,074,591,404	-	47,074,591,404	38,548,347,254
Gastos financieros (Nota 15)	4,363	594,212	598,575	3,123
Gastos administrativos (Nota 16)	11,762,655	-	11,762,655	1,972,093
Pérdida cambiaria (Nota 12)	2,803,405	695,873,969	698,677,374	11,209,344
Total de distribuciones y egresos	\$ 47,089,161,827	696,468,181	47,785,630,008	38,563,585,344
Aportaciones del Fideicomitente para Reserva	-	-	-	17,905,900,000
Cambio neto en el patrimonio contable	-8,327,283	-586,519,684	-594,846,967	30,976,128
Patrimonio contable al inicio del periodo	167,459,168	20,360,985,512	20,528,444,680	167,001,710
Total de Patrimonio	\$ 159,131,885	19,774,465,828	19,933,597,713	18,103,877,838

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

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

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

Estado de Actividades del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones	\$ 519,866,923,188	-	519,866,923,188	437,368,672,662
Ingresos derivados de contratos	16,613,140,541	-	16,613,140,541	4,270,939,035
Ingresos por comercialización	5,231,661,448	-	5,231,661,448	1,228,932,292
Ingresos por garantías de seriedad	-	-	-	4,784,775
Ingresos por pena convencional	166,216	-	166,216	35,936,891
Rendimientos de depósitos del Fondo	343,639,889	661,731,070	1,005,370,959	220,527,339
Ganancia cambiaria	14,580,887	3,834,100,863	3,848,681,750	-
Resultados de inversiones de la Reserva		95,234,211	95,234,211	-
Total de ingresos	\$ 542,070,112,169	4,591,066,144	546,661,178,313	443,129,792,994
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas	\$ 39,149,438	-	39,149,438	11,380,158
Distribuciones a la Tesorería de la Federación	541,739,152,605	-	541,739,152,605	442,879,753,934
Gastos financieros	51,226	594,429	645,655	30,284
Gastos administrativos	84,453,174	-	84,453,174	81,519,954
Pérdida cambiaria	229,829,441	2,738,228,125	2,968,057,566	18,100,714
Total de distribuciones y egresos	\$ 542,092,635,884	2,738,822,554	544,831,458,438	442,990,785,044
Aportaciones del Fideicomitente para Reserva	-	-	-	17,905,900,000
Cambio neto en el patrimonio contable	-22,523,715	1,852,243,590	1,829,719,875	139,007,950
Patrimonio contable al inicio del periodo	181,655,600	17,922,222,238	18,103,877,838	58,969,888
Total de Patrimonio	\$ 159,131,885	19,774,465,828	19,933,597,713	18,103,877,838

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

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

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

Estado de Flujos de Efectivo del 1 al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Diciembre		Acumulado	
	2018	2017	2018	2017
Origen de recursos:				
Aportación del Fideicomitente para Reserva	-	27,166,000,000	-	27,166,000,000
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	45,998,912,512	36,573,621,564	519,866,923,188	437,368,672,662
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	395,039,436	1,715,306,787	16,613,140,541	4,270,939,035
Ingresos por comercialización (Nota 9)	660,845,075	268,190,652	5,231,661,448	1,228,932,293
Ingresos por garantías de seriedad	-	4,784,775	-	4,784,775
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	3,106	137	166,216	35,936,892
Recepción de IVA (Nota 5)	106,090,757	42,777,640	841,851,186	195,469,034
Intereses cobrados (Nota 1)	22,657,601	31,464,339	960,705,328	197,290,435
Ganancia cambiaria (Nota 12)	-	-	1,575,410,376	-
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	-	-2,053,530	-39,149,438	-11,380,158
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	-47,084,134,084	-38,579,556,615	-541,747,431,166	-442,874,528,567
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	-5,131,686	-7,108,446	-72,902,916	-81,854,820
Reintegro a Tesorería de la Federación	-	-	-9,260,100,000	-
Entero del IVA (Nota 5)	-90,543,137	-43,710,453	-778,538,070	-152,691,393
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	-2,807,504	-11,212,466	-	-18,130,988
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	932,076	27,158,504,384	-6,808,263,306	27,329,439,200
Actividades de inversión:				
Adquisición de instrumentos de Inversión (Nota 2)	-18,853,149,906	-	-18,853,149,906	-
Intereses cobrados (Nota 1 y 11)	64,147,503	-	64,147,503	-
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	-135,072,652	-	-135,072,652	-
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	-18,924,075,055	-	-18,924,075,055	-
Incremento (Decremento) neto de efectivo	-18,923,142,979	27,158,504,384	-25,732,338,361	27,329,439,200
Efectivo al inicio del período	20,573,232,678	223,923,676	27,382,428,060	52,988,860
Efectivo al final del período	1,650,089,699	27,382,428,060	1,650,089,699	27,382,428,060

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

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

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 diciembre 2018, el Fondo mantiene un saldo de 71,259,552 dólares de los Estados Unidos de América (dólares), valuados a un tipo de cambio de \$19.6512, mientras que el correspondiente a 2017 era de 6,097 dólares valuados a un tipo de cambio de \$19.6629. El efectivo está integrado y clasificado conforme al siguiente cuadro:

Concepto	Diciembre 2018		Diciembre 2017
	No restringido	Restringido temporalmente	
Efectivo en bancos nacionales	249,749,868	10,569	27,382,308,183
Efectivo en bancos extranjeros	1,040,192	1,399,289,070	119,877
Intereses devengados por cobrar	26,034,415	14,689,191	32,657,557
Total	276,824,475	1,413,988,830	27,415,085,617

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 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 diciembre, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de enero 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, mientras que lo reportado en su clasificación temporalmente restringido, se conforma de los flujos pendientes de liquidar por la adquisición de activos financieros.

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 diciembre se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Diciembre 2018	Diciembre 2017
IVA por enterar del mes anterior	90,543,137	43,710,454
Recepción de IVA	106,090,757	42,777,640
Entero de IVA	-90,543,137	-43,710,453
IVA por comercialización por pagar	106,090,757	42,777,641

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

Concepto	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	7,007,184,629	5,629,429,311
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	85,548,332	81,539,507
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	38,906,179,551	30,862,652,746
TOTAL	45,998,912,512	36,573,621,564

8. 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 2018	Diciembre 2017
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	117,554,514	32,827,505
Regalías	63,498,195	5,390,708
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	213,986,727	64,706,202
Bono a la firma	-	1,612,382,372
TOTAL	395,039,436	1,715,306,787

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

Concepto	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en la fase de prueba	-	2,819,839
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	660,845,075	265,370,813
Total	660,845,075	268,190,652

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 diaria 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 diciembre 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 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 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	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	331,391,718	251,525,874
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	19,883,503	15,271,214
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	46,732,858,863	38,312,759,527
TOTAL	47,084,134,084	38,579,556,615

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 diciembre, más el ajuste a la provisión realizada para noviembre.
17. El rubro “Honorarios fiduciarios” corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a noviembre, 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	3,894,039	9,098,614
Costos de Ocupación	661,572	1,318,651
Tecnologías de la Información	456,595	-3,720,387
Otros Gastos de Operación	119,480	411,568
TOTAL	5,131,686	7,108,446