

**Estados Financieros
al 30 de junio de 2019**

Ciudad de México, 25 de julio de 2019

Contenido

Estados financieros al 30 de junio 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 30 de junio de 2019

(Cifras en pesos)

	Junio 2019			Junio 2018	Diciembre 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)	297,157,684	301,290,340	598,448,024	19,811,534,139	1,690,813,304
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 274,328,958	300,728,005	575,056,963	19,760,145,180	1,650,089,699
Intereses devengados por cobrar	22,828,726	562,335	23,391,061	51,388,959	40,723,605
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	19,594,595,863	19,594,595,863	-	18,851,459,283
Total del activo circulante	\$ 297,157,684	19,895,886,203	20,193,043,887	19,811,534,139	20,542,272,587
Total del activo	\$ 297,157,684	19,895,886,203	20,193,043,887	19,811,534,139	20,542,272,587
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 253,012	-	253,012	6,418,186	51,576
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	6,759,086	-	6,759,086	5,136,696	502,532,541
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	102,469,100	-	102,469,100	72,206,316	106,090,757
Total del pasivo	\$ 109,481,198	-	109,481,198	83,761,198	608,674,874
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)					
Patrimonio no restringido	\$ 187,676,486	-	187,676,486	193,597,743	159,131,885
Patrimonio restringido temporalmente	-	19,895,886,203	19,895,886,203	19,534,175,198	19,774,465,828
Total Patrimonio contable	\$ 187,676,486	19,895,886,203	20,083,562,689	19,727,772,941	19,933,597,713
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 297,157,684	19,895,886,203	20,193,043,887	19,811,534,139	20,542,272,587

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

Mtro. 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 30 de junio de 2019

(Cifras en pesos)

	Junio 2019			Junio 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 39,883,429,715	-	39,883,429,715	47,163,637,663
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	392,615,405	-	392,615,405	2,840,427,160
Ingresos por comercialización (Nota 9)	637,962,614	-	637,962,614	449,417,841
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	56,224	-	56,224	25,745
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	22,828,725	562,333	23,391,058	51,070,104
Ganancia cambiaria (Nota 12)	302,488	-	302,488	-
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	130,487,010	130,487,010	-
Total de ingresos	\$ 40,937,195,171	131,049,343	41,068,244,514	50,504,578,513
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	40,939,599,003	-	40,939,599,003	50,473,532,785
Gastos financieros (Nota 15)	4,177	-	4,177	3,740
Gastos administrativos (Nota 16)	6,470,676	-	6,470,676	5,211,317
Pérdida cambiaria (Nota 12)	-	448,006,048	448,006,048	282,624,049
Total de distribuciones y egresos	\$ 40,946,073,856	448,006,048	41,394,079,904	50,761,371,890
Cambio neto en el patrimonio contable	(8,878,685)	(316,956,705)	(325,835,390)	(256,793,378)
Patrimonio contable al inicio del periodo	196,555,171	20,212,842,908	20,409,398,079	19,984,566,319
Total de Patrimonio	\$ 187,676,486	19,895,886,203	20,083,562,689	19,727,772,941

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

Mtro. 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 30 de junio de 2019

(Cifras en pesos)

	Junio 2019			Junio 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	227,666,896,967	-	227,666,896,967	249,037,608,177
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	2,234,958,928	-	2,234,958,928	14,342,782,608
Ingresos por comercialización (Nota 9)	3,426,221,375	-	3,426,221,375	2,179,680,686
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	823,197	-	823,197	26,345
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	151,941,574	4,678,960	156,620,534	656,849,458
Ganancia cambiaria (Nota 12)	945,221	994,459,560	995,404,781	1,692,463,970
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	562,272,495	562,272,495	-
Total de ingresos	\$ 233,481,787,262	1,561,411,015	235,043,198,277	267,909,411,244
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ -	-	-	39,149,438
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	233,401,940,635	-	233,401,940,635	265,423,591,329
Gastos financieros (Nota 15)	24,739	621,998	646,737	24,399
Gastos administrativos (Nota 16)	48,596,986	-	48,596,986	47,620,784
Pérdida cambiaria (Nota 12)	2,680,301	1,439,368,642	1,442,048,943	775,130,191
Total de distribuciones y egresos	\$ 233,453,242,661	1,439,990,640	234,893,233,301	266,285,516,141
Cambio neto en el patrimonio contable	28,544,601	121,420,375	149,964,976	1,623,895,103
Patrimonio contable al inicio del periodo	159,131,885	19,774,465,828	19,933,597,713	18,103,877,838
Total de Patrimonio	\$ 187,676,486	19,895,886,203	20,083,562,689	19,727,772,941

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

Mtro. 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 30 de junio de 2019

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Junio		Acumulado Junio	
	2019	2018	2019	2018
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	39,883,429,715	47,163,637,663	227,666,896,967	249,037,608,177
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	392,615,405	2,840,427,160	2,234,958,927	14,342,782,607
Ingresos por comercialización (Nota 9)	637,962,614	449,417,841	3,426,221,375	2,179,680,686
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	56,224	25,745	823,197	26,344
Recepción de IVA (Nota 5)	102,469,099	72,206,315	550,362,820	351,800,167
Intereses cobrados (Nota 1)	25,256,786	50,499,835	155,147,775	638,529,610
Ganancia cambiaria (Nota 12)	302,129	-	914,732	1,477,344,739
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	-	-	-	(39,149,438)
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	(40,946,867,162)	(50,473,276,623)	(233,401,739,200)	(265,425,503,281)
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	(8,979,082)	(9,236,076)	(53,387,993)	(42,484,088)
Reintegro a Tesorería de la Federación	-	-	-	(9,260,100,000)
Entero del IVA (Nota 5)	(88,559,616)	(67,476,638)	(553,984,477)	(322,371,492)
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	(4,258)	(282,627,787)	(2,705,445)	(560,446,911)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(2,318,146)	(256,402,565)	23,508,678	(7,622,282,880)
Actividades de inversión:				
Ventas y/o vto de instrumentos (Nota 2)	10,743,921,291	-	30,672,295,746	-
Compras de instrumentos (Nota 2)	(10,791,189,012)	-	(31,933,696,286)	-
Rendimientos cobrados (Nota 1 y 11)	8,710,046	-	182,619,629	-
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	(6,582,613)	-	(19,760,502)	-
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	(45,140,289)	-	(1,098,541,413)	-
Incremento (Decremento) neto de efectivo	(47,458,435)	(256,402,565)	(1,075,032,735)	(7,622,282,880)
Efectivo al inicio del período	622,515,398	20,016,547,745	1,650,089,698	27,382,428,060
Efectivo al final del período	575,056,963	19,760,145,180	575,056,963	19,760,145,180

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

Mtro. 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 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 junio 2019, el efectivo del Fondo se integra y clasifica conforme a lo siguiente:

Concepto	Junio 2019			Junio 2018
	No restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
Efectivo en moneda nacional	272,865,947	4,300	272,870,247	250,680,054
Efectivo en moneda extranjera	1,463,011	300,723,705	302,186,716	19,509,465,126
Intereses devengados por cobrar	22,828,726	562,335	23,391,061	51,388,959
Total	297,157,684	301,290,340	598,448,024	19,811,534,139

El efectivo en moneda extranjera para el 2019 representa un saldo de 15,731,763 dólares, mientras que el correspondiente a 2018 era de 990,770,757 dólares, y fueron valuados al tipo de cambio de \$19.2087 y \$19.6912 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:

Concepto	Junio 2019
Instrumentos a descuento	815,674,134
Instrumentos a rendimiento	16,723,853,113
<i>Capital</i>	<i>16,635,361,379</i>
<i>Intereses</i>	<i>88,491,734</i>
Vehículos de inversión de renta fija (VIRF)	2,041,616,911
Intereses por cobrar - instrumentos a rendimiento	8,410,169
Dividendos por cobrar - VIRF	5,041,536
Total	19,594,595,863

3. 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 junio, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de julio 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: 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.

5. 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 junio se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Junio 2019	Junio 2018
IVA por enterar del mes anterior	88,559,617	67,476,639
Recepción de IVA	102,469,099	72,206,315
Entero de IVA	(88,559,616)	(67,476,638)
IVA por comercialización por pagar	102,469,100	72,206,316

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

Concepto	Junio 2019	Junio 2018
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	6,308,408,762	7,571,028,394
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	89,322,981	85,582,248
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	33,485,697,972	39,507,027,021
TOTAL	39,883,429,715	47,163,637,663

8. Los "Ingresos derivados de los contratos" corresponden a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de junio, 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:

Concepto	Junio 2019	Junio 2018
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	122,617,817	64,672,855
Regalías	66,990,207	63,919,570
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	203,007,381	179,778,020
Bono a la firma	-	2,532,056,715
TOTAL	392,615,405	2,840,427,160

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 junio se recibieron los siguientes ingresos de comercialización:

Concepto	Junio 2019	Junio 2018
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	637,962,614	449,417,841
Total	637,962,614	449,417,841

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:

Concepto	Junio 2019
Ganancia por inversiones de la reserva	99,163,845
Intereses	26,281,629
Dividendos	5,041,536
Total	130,487,010

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 junio 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:

Concepto	Junio 2019	Junio 2018
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	375,305,950	324,747,270
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	22,000,694	19,484,836
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	40,549,560,519	50,129,044,517
TOTAL	40,946,867,162	50,473,276,623

- 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 mayo, 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	Junio 2019	Junio 2018
Recursos Humanos	3,719,030	4,971,845
Costos de Ocupación	627,375	735,869
Tecnologías de la Información	4,308,047	3,393,254
Otros Gastos de Operación	324,630	135,108
TOTAL	8,979,082	9,236,076