

# **Estados Financieros**

## **al 30 de junio de 2018**

**Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2018**

(Cifras en pesos)

	Junio 2018			Junio 2017	Diciembre 2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>					
<b>Disponibilidades (Nota 1)</b>					
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 253,087,289	19,507,057,891	19,760,145,180	93,031,437	27,382,428,060
Intereses devengados por cobrar	24,271,652	27,117,307	51,388,959	15,561,061	32,657,557
<b>Total del activo circulante</b>	\$ 277,358,941	19,534,175,198	19,811,534,139	108,592,498	27,415,085,617
<b>Total del activo</b>	\$ 277,358,941	19,534,175,198	19,811,534,139	108,592,498	27,415,085,617
<b>PASIVO</b>					
<b>Corto plazo:</b>					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 2)	\$ 6,418,186	-	6,418,186	3,172,862	8,330,138
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 3)	5,136,696	-	5,136,696	8,164,443	9,260,100,000
IVA por comercialización por pagar (Nota 4)	72,206,316	-	72,206,316	-	42,777,641
<b>Total del pasivo</b>	\$ 83,761,198	-	83,761,198	11,337,305	9,311,207,779
<b>PATRIMONIO CONTABLE (Nota 5)</b>					
Patrimonio no restringido	\$ 193,597,743	-	193,597,743	97,255,193	181,655,600
Patrimonio restringido temporalmente	-	19,534,175,198	19,534,175,198	-	17,922,222,238
<b>Total Patrimonio contable</b>	\$ 193,597,743	19,534,175,198	19,727,772,941	97,255,193	18,103,877,838
<b>Total pasivo y patrimonio contable</b>	\$ 277,358,941	19,534,175,198	19,811,534,139	108,592,498	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.C. Miriham Berenice Miranda Hernández**  
 Especialista de Contabilidad

**Estado de Actividades del 1 al 30 de junio de 2018**

(Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	\$ 47,163,637,663	-	47,163,637,663	39,126,851,142
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	2,840,427,160	-	2,840,427,160	74,267,919
Ingresos por comercialización (Nota 8)	449,417,841	-	449,417,841	-
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	25,745	-	25,745	-
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	23,952,795	27,117,309	51,070,104	15,561,047
Otros ingresos	41	-	41	-
<b>Total de ingresos</b>	<b>\$ 50,477,461,245</b>	<b>27,117,309</b>	<b>50,504,578,554</b>	<b>39,216,680,108</b>
<b>EGRESOS</b>				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	50,473,532,785	-	50,473,532,785	39,200,860,264
Gastos financieros (Nota 13)	3,781	-	3,781	2,384
Gastos administrativos (Nota 14)	5,211,317	-	5,211,317	7,952,959
Pérdida cambiaria (Nota 10)	616,068	282,007,981	282,624,049	6,578
<b>Total de distribuciones y egresos</b>	<b>\$ 50,479,363,951</b>	<b>282,007,981</b>	<b>50,761,371,932</b>	<b>39,208,822,186</b>
<b>Cambio neto en el patrimonio contable</b>	<b>-1,902,706</b>	<b>-254,890,672</b>	<b>-256,793,378</b>	<b>7,857,922</b>
<b>Patrimonio contable al inicio del periodo</b>	<b>195,500,449</b>	<b>19,789,065,870</b>	<b>19,984,566,319</b>	<b>89,397,271</b>
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>\$ 193,597,743</b>	<b>19,534,175,198</b>	<b>19,727,772,941</b>	<b>97,255,193</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

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

**Estado de Actividades del 1 de enero al 30 de junio de 2018**  
 (Cifras en pesos)

	2018			2017
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	\$ 249,037,608,177	-	249,037,608,177	233,589,292,261
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	14,342,782,608	-	14,342,782,608	1,612,020,086
Ingresos por comercialización (Nota 8)	2,179,680,686	-	2,179,680,686	-
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	26,345	-	26,345	2,787
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	180,134,105	476,715,354	656,849,459	88,411,153
Ganancia cambiaria (Nota 10)	6,133,339	1,686,330,631	1,692,463,970	191,115
Otros ingresos	513	-	513	305
<b>Total de ingresos</b>	<b>\$ 265,746,365,773</b>	<b>2,163,045,985</b>	<b>267,909,411,758</b>	<b>235,289,917,707</b>
<b>EGRESOS</b>				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	\$ 39,149,438	-	39,149,438	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	265,423,591,329	-	265,423,591,329	235,198,469,362
Gastos financieros (Nota 13)	24,912	-	24,912	16,499
Gastos administrativos (Nota 14)	47,620,784	-	47,620,784	50,099,294
Pérdida cambiaria (Nota 10)	224,037,167	551,093,025	775,130,192	3,047,247
<b>Total de distribuciones y egresos</b>	<b>\$ 265,734,423,630</b>	<b>551,093,025</b>	<b>266,285,516,655</b>	<b>235,251,632,402</b>
<b>Cambio neto en el patrimonio contable</b>	<b>11,942,143</b>	<b>1,611,952,960</b>	<b>1,623,895,103</b>	<b>38,285,305</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>\$ 193,597,743</b>	<b>19,534,175,198</b>	<b>19,727,772,941</b>	<b>97,255,193</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

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

## Estado de Flujos de Efectivo del 1 al 30 de junio de 2018

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Junio		Acumulado	
	2018	2017	2018	2017
<u>Origen de recursos:</u>				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 6)	<b>47,163,637,663</b>	39,126,851,142	249,037,608,177	233,589,292,261
Ingresos derivados de contratos (Nota 7)	<b>2,840,427,160</b>	74,267,919	14,342,782,607	1,612,020,086
Ingresos por comercialización (Nota 8)	<b>449,417,841</b>	-	2,179,680,686	-
Recepción de IVA (Nota 4)	<b>72,206,315</b>	-	351,800,167	-
Ingresos por pena convencional (Nota 9)	<b>25,745</b>	-	26,344	2,787
Intereses cobrados (Nota 1)	<b>50,499,835</b>	13,288,135	638,529,610	82,270,759
Otros ingresos	<b>42</b>	-	42	-
Ganancia cambiaria (Nota 10)	-	-	1,477,344,738	140,393
<u>Aplicación de recursos:</u>				
Contraprestaciones pagadas (Nota 11)	-	-	-39,149,437	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 12)	<b>-50,473,276,623</b>	-39,226,832,791	-265,425,503,281	-235,198,401,270
Honorarios fiduciarios (Nota 15)	<b>-9,236,076</b>	-9,514,350	-42,484,088	-42,269,716
Reintegro a Tesorería de la Federación (Nota 3)	-	-	-9,260,100,000	-
Entero del IVA (Nota 4)	<b>-67,476,638</b>	-	-322,371,492	-
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 13 y 10)	<b>-282,627,829</b>	-8,963	-560,446,953	-3,012,722
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>	<b>-256,402,565</b>	-21,948,907	-7,622,282,880	40,042,577
<b>Incremento (Decremento) neto de efectivo</b>	<b>-256,402,565</b>	-21,948,907	<b>-7,622,282,880</b>	40,042,577
<b>Efectivo al inicio del período</b>	<b>20,016,547,745</b>	114,980,344	<b>27,382,428,060</b>	52,988,860
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>19,760,145,180</b>	93,031,437	<b>19,760,145,180</b>	93,031,437

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

**L.C.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 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 junio 2018, el Fondo mantiene un saldo de 990,770,757 dólares de los Estados Unidos de América (dólares), valuados a un tipo de cambio de \$19.6912, mientras que el correspondiente a 2017 era de 3,490 dólares valuados a un tipo de cambio de \$18.0626. El efectivo está integrado y clasificado conforme al siguiente cuadro:

Concepto	Junio 2018		Junio 2017
	No restringido	Restringido temporalmente	
Efectivo en bancos nacionales	248,629,355	19,507,057,891	92,968,403
Efectivo en bancos extranjeros	4,457,934	-	63,034
Intereses devengados por cobrar	24,271,652	27,117,307	15,561,061
<b>Total</b>	<b>277,358,941</b>	<b>19,534,175,198</b>	<b>108,592,498</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 junio, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación se efectuará en el mes de julio 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 junio se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Junio 2018	Junio 2017
IVA por enterar del mes anterior	67,476,639	-
Recepción de IVA	72,206,315	-
Entero de IVA	-67,476,638	-
IVA por comercialización por pagar	<b>72,206,316</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 junio, conforme a lo establecido en el artículo 52 de la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos (LISH) , de acuerdo con lo siguiente:

Concepto	Junio 2018	Junio 2017
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	7,571,028,394	4,622,865,819
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	85,582,248	78,897,028
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	39,507,027,021	34,425,088,295
<b>TOTAL</b>	<b>47,163,637,663</b>	<b>39,126,851,142</b>

7. El rubro “Ingresos derivados de los contratos” corresponde 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, de acuerdo con lo siguiente:

Concepto	Junio 2018	Junio 2017
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	64,672,855	26,078,567
Regalías	63,919,570	3,034,635
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	179,778,020	45,154,717
Bono a la firma	2,532,056,715	-
<b>TOTAL</b>	<b>2,840,427,160</b>	<b>74,267,919</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 junio se recibieron los ingresos de comercialización conforme a lo siguiente:

Concepto	Junio 2018	Junio 2017
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en la fase de prueba	-	-
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	449,417,841	-
<b>Total</b>	<b>449,417,841</b>	<b>-</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.
10. Los rubros “Ganancia cambiaria” y “Pérdida cambiaria” 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 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, 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:

<b>Concepto</b>	<b>Junio 2018</b>	<b>Junio 2017</b>
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	324,747,270	271,003,408
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	19,484,836	16,453,778
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	50,129,044,517	38,939,375,605
<b>TOTAL</b>	<b>50,473,276,623</b>	<b>39,226,832,791</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 junio, más el ajuste a la provisión realizada para mayo.
15. 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”, vigentes a partir del 1 de febrero del 2018 y conforme a lo siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Recursos Humanos	4,971,845	4,559,369
Costos de Ocupación	735,869	848,214
Tecnologías de la Información	3,393,254	934,166
Otros Gastos de Operación	135,108	3,172,600
<b>TOTAL</b>	<b>9,236,076</b>	<b>9,514,350</b>