

**Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019**

Ciudad de México, 30 de octubre de 2019

Contenido

Estados financieros al 30 de septiembre 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 septiembre de 2019

(Cifras en pesos)

	Septiembre 2019			Septiembre 2018	Diciembre 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)	267,336,385	302,916,534	570,252,919	18,932,502,273	1,690,813,304
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 248,252,196	302,364,398	550,616,594	18,879,430,692	1,650,089,699
Intereses devengados por cobrar	19,084,189	552,136	19,636,325	53,071,581	40,723,605
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	20,290,500,976	20,290,500,976	-	18,851,459,283
Total del activo circulante	\$ 267,336,385	20,593,417,510	20,860,753,895	18,932,502,273	20,542,272,587
Total del activo	\$ 267,336,385	20,593,417,510	20,860,753,895	18,932,502,273	20,542,272,587
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 2,228,566	-	2,228,566	6,881,071	51,576
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	5,637,685	-	5,637,685	4,418,805	502,532,541
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	93,257,212	-	93,257,212	77,277,774	106,090,757
Total del pasivo	\$ 101,123,463	-	101,123,463	88,577,650	608,674,874
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)					
Patrimonio no restringido	\$ 166,212,922	-	166,212,922	178,264,205	159,131,885
Patrimonio restringido temporalmente	-	20,593,417,510	20,593,417,510	18,665,660,418	19,774,465,828
Total Patrimonio contable	\$ 166,212,922	20,593,417,510	20,759,630,432	18,843,924,623	19,933,597,713
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 267,336,385	20,593,417,510	20,860,753,895	18,932,502,273	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 septiembre de 2019

(Cifras en pesos)

	Septiembre 2019			Septiembre 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 32,049,774,183	-	32,049,774,183	44,764,310,193
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	349,492,650	-	349,492,650	383,591,995
Ingresos por comercialización (Nota 9)	580,518,736	-	580,518,736	481,309,996
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	162,691	-	162,691	68,473
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	19,104,473	552,133	19,656,606	53,071,584
Ganancia cambiaria (Nota 12)	936,043	-	936,043	652,795
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	(39,642,774)	(39,642,774)	-
Total de ingresos	\$ 32,999,988,776	(39,090,641)	32,960,898,135	45,683,005,036
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	32,997,455,128	-	32,997,455,128	45,654,455,136
Gastos financieros (Nota 15)	5,849	287,778	293,627	4,523
Gastos administrativos (Nota 16)	5,523,948	-	5,523,948	4,502,271
Pérdida cambiaria (Nota 12)	-	350,881,789	350,881,789	453,981,289
Total de distribuciones y egresos	\$ 33,002,984,925	351,169,567	33,354,154,492	46,112,943,219
Cambio neto en el patrimonio contable	(2,996,149)	(390,260,208)	(393,256,357)	(429,938,183)
Patrimonio contable al inicio del periodo	169,209,071	20,983,677,718	21,152,886,789	19,273,862,806
Total de Patrimonio	\$ 166,212,922	20,593,417,510	20,759,630,432	18,843,924,623

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 septiembre de 2019

(Cifras en pesos)

	Septiembre 2019			Septiembre 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	320,595,248,868		320,595,248,868	386,556,436,484
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	3,346,410,951		3,346,410,951	15,437,362,044
Ingresos por comercialización (Nota 9)	5,388,896,718		5,388,896,718	3,510,172,545
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	1,488,774		1,488,774	140,953
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	225,529,987	6,316,783	231,846,770	820,007,033
Ganancia cambiaria (Nota 12)	4,407,328	2,114,602,118	2,119,009,446	174,129,963
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	713,181,597	713,181,597	-
Total de ingresos	\$ 329,561,982,626	2,834,100,498	332,396,083,124	406,498,249,022
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ 11,764,091	-	11,764,091	39,149,438
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	329,473,944,322	-	329,473,944,322	405,436,160,251
Gastos financieros (Nota 15)	41,084	1,238,657	1,279,741	37,830
Gastos administrativos (Nota 16)	66,471,792	-	66,471,792	62,614,815
Pérdida cambiaria (Nota 12)	2,680,300	2,013,910,159	2,016,590,459	220,239,904
Total de distribuciones y egresos	\$ 329,554,901,589	2,015,148,816	331,570,050,405	405,758,202,238
Cambio neto en el patrimonio contable	7,081,037	818,951,682	826,032,719	740,046,784
Patrimonio contable al inicio del periodo	159,131,885	19,774,465,828	19,933,597,713	18,103,877,839
Total de Patrimonio	\$ 166,212,922	20,593,417,510	20,759,630,432	18,843,924,623

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 septiembre de 2019

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Septiembre		Acumulado Septiembre	
	2019	2018	2019	2018
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	32,049,774,183	44,764,310,193	320,595,248,868	386,556,436,484
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	349,492,650	383,591,995	3,346,410,951	15,437,362,044
Ingresos por comercialización (Nota 9)	580,518,736	481,309,996	5,388,896,718	3,510,172,545
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	162,691	68,473	1,488,774	140,953
Recepción de IVA (Nota 5)	93,257,211	77,277,774	865,561,441	565,451,609
Intereses cobrados (Nota 1)	16,595,987	55,623,579	232,480,658	800,629,605
Ganancia cambiaria (Nota 12)	936,189	-	4,376,906	-
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	-	-	(11,764,091)	(39,149,438)
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	(32,997,085,860)	(45,665,139,000)	(329,471,767,333)	(405,437,609,317)
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	(7,172,019)	(6,177,910)	(72,383,993)	(58,196,011)
Reintegro a Tesorería de la Federación	-	-	-	(9,260,100,000)
Entero del IVA (Nota 5)	(110,058,203)	(72,708,515)	(878,394,986)	(530,951,476)
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	(5,917)	(453,333,018)	(2,721,999)	(47,184,366)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(23,584,353)	(435,176,432)	-	(8,502,997,368)
Actividades de inversión:				
Ventas y/o vto de instrumentos (Nota 2)	1,864,344,335	-	40,014,124,416	-
Compras de instrumentos (Nota 2)	(1,923,386,358)	-	(41,392,923,666)	-
Rendimientos cobrados (Nota 1 y 11)	47,424,824	-	296,315,139	-
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	(8,713,784)	-	(14,420,907)	-
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	(20,330,983)	-	(1,096,905,019)	-
Incremento (Decremento) neto de efectivo	(43,915,336)	(435,176,432)	(1,099,473,104)	(8,502,997,368)
Efectivo al inicio del período	594,531,930	19,314,607,124	1,650,089,698	27,382,428,060
Efectivo al final del período	550,616,594	18,879,430,692	550,616,594	18,879,430,692

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



Concepto	Septiembre 2019			Septiembre 2018
	No restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
Efectivo en moneda nacional	244,774,670	4,390	244,779,060	236,894,473
Efectivo en moneda extranjera	3,477,526	302,360,008	305,837,534	18,642,536,218
Intereses devengados por cobrar	19,084,189	552,136	19,636,325	53,071,582
Total	267,336,385	302,916,534	570,252,919	18,932,502,273

El efectivo en moneda extranjera para el 2019 representa un saldo de 15,497,607 dólares, mientras que el correspondiente a 2018 era de 995,697,092 dólares, y fueron valuados al tipo de cambio de \$19.7345 y \$18.7231 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	Septiembre 2019
Instrumentos a descuento	473,308,893
Instrumentos a rendimiento	17,200,280,595
<i>Capital</i>	<i>17,132,279,559</i>
<i>Intereses</i>	<i>68,001,036</i>
Vehículos de inversión de renta fija	2,592,613,746
Intereses y dividendos por cobrar	24,297,742
Total	20,290,500,976

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 septiembre, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de octubre 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 septiembre se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:



Concepto	Septiembre 2019	Septiembre 2018
IVA por enterar del mes anterior	110,058,204	72,708,515
Recepción de IVA	93,257,211	77,277,774
Entero de IVA	(110,058,203)	(72,708,515)
IVA por comercialización por pagar	93,257,212	77,277,774

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

Concepto	Septiembre 2019	Septiembre 2018
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	4,811,743,692	7,153,029,313
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	87,430,518	85,582,236
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	27,150,599,973	37,525,698,644
Total	2,049,774,183	4,764,310,193

- Los "Ingresos derivados de los contratos" corresponden a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de septiembre, 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	Septiembre 2019	Septiembre 2018
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	120,539,796	120,541,440
Regalías	52,159,524	57,628,494
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	176,793,331	205,422,061
Total	349,492,650	383,591,995

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 septiembre se recibieron los siguientes ingresos de comercialización:

Concepto	Septiembre 2019	Septiembre 2018
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	580,518,736	481,309,996
Total	580,518,736	481,309,996

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	Septiembre 2019
Ganancia (Pérdida) por inversiones de la reserva	(73,322,552)
Intereses	27,513,108
Dividendos	6,166,670
Total	(39,642,774)

- 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 septiembre 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	Septiembre 2019	Septiembre 2018
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	383,959,820	338,381,076
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	22,507,990	20,302,865
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	32,590,618,050	45,306,455,059
Total	32,997,085,860	45,665,139,000

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 agosto, 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	Septiembre 2019	Septiembre 2018
Recursos Humanos	4,397,729	3,960,549
Costos de Ocupación	605,295	572,950
Tecnologías de la Información	1,994,995	1,470,411
Otros Gastos de Operación	174,000	174,000
Total	7,172,019	6,177,910