

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	1,990,686,038	1,983,396,056	1,869,523,663
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	337,326,322	354,249,134	310,909,430
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	114,317,489	114,368,236	131,182,925
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	106,795,518	108,534,309	73,253,779
11030010	CLIENTES	107,737,732	110,185,711	74,810,632
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-942,214	-1,651,402	-1,556,853
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	42,367,788	46,124,360	47,633,604
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	42,367,788	46,124,360	47,633,604
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11050000	INVENTARIOS	48,951,718	45,040,255	39,267,871
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	24,893,809	40,181,974	19,571,251
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	0	0	0
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	10,970,523	15,525,994	19,571,251
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
11060060	OTROS	13,923,286	24,655,980	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	1,653,359,716	1,629,146,922	1,558,614,233
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0	0
12020000	INVERSIONES	16,491,502	15,646,163	13,520,253
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	13,895,524	12,913,363	11,116,079
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	2,595,978	2,732,800	2,404,174
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	1,616,104,302	1,594,573,945	1,529,581,942
12030010	INMUEBLES	1,061,615,305	986,303,261	876,132,294
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	1,573,583,146	1,523,743,432	1,469,652,220
12030030	OTROS EQUIPOS	68,134,251	67,136,596	61,087,876
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-1,207,348,093	-1,107,758,014	-996,872,489
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	120,119,693	125,148,670	119,582,041
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	19,692,020	18,772,956	14,900,990
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0
12060020	MARCAS	0	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	1,121,748	1,147,317	1,197,661
12060031	CONCESIONES	0	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	18,570,272	17,625,639	13,703,329
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,071,892	153,858	611,048
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	0
12080050	OTROS	0	0	0
20000000	PASIVOS TOTALES	1,845,643,144	1,857,335,851	1,645,768,091
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	237,416,500	253,445,152	207,206,495
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	63,684,872	79,801,994	73,997,547
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	39,068,750	30,695,455	15,557,070
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
21040000	PROVEEDORES	57,490,145	53,313,171	43,474,439
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	54,102,346	65,770,459	52,565,900
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	48,199,529	60,538,239	45,666,979

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	5,902,817	5,232,220	6,898,921
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	23,070,387	23,864,073	21,611,539
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
21060060	PROVISIONES	0	0	0
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	23,070,387	23,864,073	21,611,539
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	1,608,226,644	1,603,890,699	1,438,561,596
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	141,367,796	191,644,361	188,136,807
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	500,256,216	481,012,806	386,653,661
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	26,888,211	25,679,021	27,612,131
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	939,714,421	905,554,511	836,158,997
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	877,792,114	843,461,618	782,029,038
22050050	PROVISIONES	57,360,588	56,456,619	51,427,358
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
22050070	OTROS	4,561,719	5,636,274	2,702,601
30000000	CAPITAL CONTABLE	145,042,894	126,060,205	223,755,572
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	145,042,894	126,060,205	223,755,572
30030000	CAPITAL SOCIAL	49,604,835	49,604,835	49,604,835
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	182,195,513	182,148,919	182,148,919
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	-56,274,112	-88,129,279	-7,765,804
30080010	RESERVA LEGAL	977,760	977,760	977,760
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-89,107,039	-8,743,564	37,783,673
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	31,855,167	-80,363,475	-46,527,237
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-30,483,342	-17,564,270	-232,378
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-26,031,268	-26,031,268	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	241,645	4,594,838	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-4,693,719	3,872,160	-232,378
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	85,631,043	90,336,890	62,871,561
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	534,354,225	552,056,397	470,530,200
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	0	0	0
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	13,312,199	3,644,372	3,110,359
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	0	0	0
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	152,416	150,561	147,368
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	0	0	0
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	0	0	0
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0	0

(1) ESTE CONCEPTO SE DEBERÁ LLENAR CUANDO SE HAYAN OTORGADO GARANTÍAS QUE AFECTEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(*) DATOS EN UNIDADES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	1,226,309,468	408,918,423	1,138,146,095	392,135,933
40010010	SERVICIOS	5,352,920	1,858,545	4,079,760	1,305,115
40010020	VENTA DE BIENES	1,220,956,548	407,059,878	1,134,066,335	390,830,818
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	598,790,946	203,340,986	566,216,945	210,490,543
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	627,518,522	205,577,437	571,929,150	181,645,390
40030000	GASTOS GENERALES	85,494,144	29,484,078	62,933,426	22,024,470
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	542,024,378	176,093,359	508,995,724	159,620,920
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	162,288,856	45,229,848	119,069,043	41,137,737
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	704,313,234	221,323,207	628,064,767	200,758,657
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	66,392,142	39,143,394	19,181,716	1,580,738
40070010	INTERESES GANADOS	1,612,663	533,156	3,126,029	1,580,738
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	47,445,187	30,628,433	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	17,334,292	7,981,805	16,055,687	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	52,234,627	15,196,856	80,224,885	71,893,214
40080010	INTERESES PAGADOS	27,408,607	9,967,801	24,182,467	11,685,690
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	39,699,601	51,957,357
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	24,826,020	5,229,055	16,342,817	8,250,167
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	14,157,515	23,946,538	-61,043,169	-70,312,476
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	2,047,636	2,021,280	1,045,488	762,766
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	720,518,385	247,291,025	568,067,086	131,208,947
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	688,663,218	223,399,490	632,027,581	212,750,749
40120010	IMPUESTO CAUSADO	688,663,218	223,399,490	632,027,581	212,750,749
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	0	0	0	0
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	31,855,167	23,891,535	-63,960,495	-81,541,802
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	31,855,167	23,891,535	-63,960,495	-81,541,802
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	31,855,167	23,891,535	-63,960,495	-81,541,802
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0	0	0	0
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03**

AÑO **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES OTROS RESULTADOS INTEGRALES (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	31,855,167	23,891,535	-63,960,495	-81,541,802
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-4,353,193	-2,671,188	3,239,680	5,198,710
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	-8,565,879	-2,325,289	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	340,437	430,414
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-12,919,072	-4,996,477	3,580,117	5,629,124
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	18,936,095	18,895,058	-60,380,378	-75,912,678
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	18,936,095	18,895,058	-60,380,378	-75,912,678

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03**

AÑO **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	105,574,433	36,593,400	92,740,181	31,479,100
9200020	PTU CAUSADA	0	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03**

AÑO **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	1,646,592,294	1,481,193,520
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	905,071,900	773,264,600
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	50,686,600	90,002,900
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	50,686,600	90,002,900
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	139,710,700	118,799,807

(*) DEFINIRA CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES, para las emisoras

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	720,518,385	568,067,086
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	115,615,749	106,614,195
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	105,574,433	92,740,181
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	2,986,539	2,850,443
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	3,919,230
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-2,047,637	-1,045,488
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	0	0
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	9,102,414	8,149,829
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-29,445,570	72,958,360
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	27,328,413	23,904,297
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-56,720,319	49,054,063
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	-53,664	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	806,688,564	747,639,641
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-658,243,819	-610,241,370
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	5,465,063	-33,870,148
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-4,949,826	-5,122,129
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	125,562	194,012
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	4,176,975	14,387,610
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	36,555,305	41,401,834
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-699,616,898	-627,232,549
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	148,444,745	137,398,271
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-131,488,823	-127,861,302
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	-20,783,820
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-129,888,082	-103,094,182
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	0
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	0	0
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-1,600,741	-3,983,300
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-15,908,998	-18,831,616
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	190,332,873	68,852,237
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	58,114,123	36,111,800
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-225,086,712	-99,962,129
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-12,500,000	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-26,769,282	-23,833,524
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO
INDIRECTO)**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,046,924	-9,294,647
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-1,097,671	3,825,572
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	114,368,236	131,182,925
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	114,317,489	125,713,850

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX
PETROLEOS MEXICANOS

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2012

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL
CONTABLE

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2011	49,604,835	0	0	0	182,148,919	977,760	-8,743,564	-232,378	223,755,572	0	223,755,572
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	140,327	0	0	0	140,327	0	140,327
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-63,960,495	3,580,117	-60,380,378	0	-60,380,378
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011	49,604,835	0	0	0	182,289,246	977,760	-72,704,059	3,347,739	163,515,521	0	163,515,521
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	49,604,835	0	0	0	182,148,919	977,760	-89,107,039	-17,564,270	126,060,205	0	126,060,205
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	46,594	0	0	0	46,594	0	46,594
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	31,855,167	-12,919,072	18,936,095	0	18,936,095
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012	49,604,835	0	0	0	182,195,513	977,760	-57,251,872	-30,483,342	145,042,894	0	145,042,894

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

SÍNTESIS DE INFORMACIÓN TRIMESTRAL 3T11 - 3T12

SE REGISTRARON INGRESOS POR VENTAS DE \$ 408.9 MILES DE MILLONES.

LA PRODUCCIÓN DE CRUDO PROMEDIÓ 2,541 MBD.

EL EBITDA REGISTRÓ UN INCREMENTO DE 11.7% DEBIDO A UNA VARIACIÓN POSITIVA EN EL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

EL MONTO DE IMPUESTOS Y DERECHOS CAUSADOS SE INCREMENTÓ 5.0%, ALCANZANDO \$223.4 MILES DE MILLONES (U.S.\$ 17.4 MILES DE MILLONES).

PEMEX REGISTRÓ UN RENDIMIENTO NETO DE \$23.9 MILES DE MILLONES A CONSECUENCIA DE MAYORES INGRESOS POR VENTAS Y UN RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO POSITIVO.

SÍNTESIS DE INFORMACIÓN ACUMULADA AL TERCER TRIMESTRE DE 2012

SE REGISTRARON INGRESOS POR VENTAS DE \$ 1,226.3 MILES DE MILLONES.

LA PRODUCCIÓN DE CRUDO PROMEDIÓ 2,539 MBD.

EL EBITDA REGISTRÓ UN INCREMENTO DE 12.5% DEBIDO AL INCREMENTO EN INGRESOS Y A UN RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO POSITIVO.

EL MONTO DE IMPUESTOS Y DERECHOS CAUSADOS AUMENTÓ 9.0%, ALCANZANDO \$688.7 MILES DE MILLONES (U.S.\$ 53.6 MILES DE MILLONES).

PEMEX REGISTRÓ UNA UTILIDAD NETA DE \$31.9 MILES DE MILLONES PRINCIPALMENTE POR MAYORES INGRESOS, Y UN RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO POSITIVO POR \$ 14.2 MILES DE MILLONES, LO CUAL FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR UN INCREMENTO MARGINAL EN EL COSTO DE VENTAS Y GASTOS GENERALES.

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

INGRESOS TOTALES POR VENTAS Y SERVICIOS

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE, EL INCREMENTO EN VENTAS TOTALES FUE DE 4.3%, Y SE UBICARON EN \$408.9 MILES DE MILLONES (U.S. \$ 31.8 MILES DE MILLONES) PRINCIPALMENTE COMO RESULTADO DE:

- MAYORES PRECIOS DE PRODUCTOS DE VENTA EN MÉXICO: GASOLINA MAGNA (11.7%), GASOLINA PREMIUM (5.9%), DIESEL (11.2%), DIESEL INDUSTRIAL (11.4%), DIESEL MARINO (11.4%), COMBUSTÓLEO (7.9%), TURBOSINA (9.6%) Y ASFALTOS (11.2%); ADICIONALMENTE, SE INCREMENTARON LOS VOLÚMENES DE VENTA DE ALGUNOS PRODUCTOS DE VENTA EN MÉXICO: GASOLINA PREMIUM (53.9%), DIESEL (1.8%), DIESEL INDUSTRIAL (15.5%), PROPILENO (22.8%) Y TURBOSINA (5.2%).
- ASIMISMO SE REGISTRÓ UN INCREMENTO DE 3.1% EN EL PRECIO DE LA GASOLINA REGULAR EN LA COSTA NORTEAMERICANA DEL GOLFO DE MÉXICO, DE U.S.282.59 POR GALÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011 A U.S.291.23 POR GALÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012.

LO ANTERIOR FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR:

- LA APRECIACIÓN DE 4.2% DEL PESO FRENTE AL DÓLAR ESTADOUNIDENSE, QUE PASÓ DE \$13.4217 A \$12.8521 PESOS POR DÓLAR ESTADOUNIDENSE.
 - UNA CAÍDA DE 1.3% EN EL PRECIO DE LA MEZCLA MEXICANA DE EXPORTACIÓN DE CRUDO, DE U.S.
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$101.15 POR BARRIL EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011 A U.S. \$99.79 POR BARRIL EN EL MISMO TRIMESTRE DE 2012. ADICIONALMENTE, SE REGISTRÓ UNA DISMINUCIÓN DE 2.6% EN EL VOLUMEN DE CRUDO EXPORTADO, MISMO QUE REGISTRÓ UN VOLUMEN PROMEDIO DE 1,269 MBD EN EL TRIMESTRE.

LAS VENTAS TOTALES DURANTE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DE 2012, AUMENTARON 7.7%, UBICÁNDOSE EN \$1,226.3 MILES DE MILLONES (U.S.\$95.4 MILES DE MILLONES) EN COMPARACIÓN CON EL MISMO PERIODO DE 2011.

VENTAS EN MÉXICO

LAS VENTAS EN MÉXICO EN EL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 AUMENTARON 6.7%, UBICÁNDOSE EN \$ 215.0 MILES DE MILLONES (U.S.\$16.7 MILES DE MILLONES) DERIVADO DE MAYORES PRECIOS UNITARIOS Y VOLÚMENES DE VENTA DE PRODUCTOS COMO GASOLINAS, DIESEL, DIESEL INDUSTRIAL Y TURBOSINA ENTRE OTROS.

LAS VENTAS REGISTRADAS EN LOS PRIMEROS NUEVE MESES DE 2012 EN MÉXICO AUMENTARON 9.5%, UBICÁNDOSE EN \$ 631.6 MILES DE MILLONES (U.S.\$ 49.1 MILES DE MILLONES), ES DECIR, UN INCREMENTO DE \$54.7 MILES DE MILLONES EN COMPARACIÓN CON EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

VENTAS POR EXPORTACIONES

POR SU PARTE, LAS VENTAS DE EXPORTACIÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 REGISTRARON UN AUMENTO MARGINAL DE \$2.7 MILES DE MILLONES, EN COMPARACIÓN CON EL MISMO PERIODO DE 2011, UBICÁNDOSE EN \$192.1 MILES DE MILLONES (U.S. \$ 14.9 MILES DE MILLONES).

LAS VENTAS POR EXPORTACIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 REGISTRARON UN AUMENTO DE 5.8%, UBICÁNDOSE EN \$ 589.4 MILES DE MILLONES (U.S.\$ 45.9 MILES DE MILLONES) COMPARADO CON EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. LA VARIACIÓN DE \$32.2 MILES DE MILLONES SE DEBE PRINCIPALMENTE A UN MAYOR PRECIO PROMEDIO DE LA MEZCLA MEXICANA DE EXPORTACIÓN EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES, DE U.S.\$ 104.01 POR BARRIL DURANTE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DE 2012 Y U.S. \$99.74 PROMEDIO POR BARRIL EN EL MISMO PERIODO DE 2011.

COSTO DE VENTAS

EL COSTO DE VENTAS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 DISMINUYÓ 3.4% TOTALIZANDO \$ 203.3 MILES DE MILLONES. ESTA VARIACIÓN SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE A UNA DISMINUCIÓN DE 31.0% EN EL EFECTO NETO POR LA CONSOLIDACIÓN DE COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS COMO CONSECUENCIA DE LA CAÍDA DEL PRECIO DEL CRUDO Y LA APRECIACIÓN DEL PESO FRENTE AL DÓLAR ESTADOUNIDENSE. ASIMISMO, SE REGISTRÓ UNA DISMINUCIÓN DE 34.6% EN EL COSTO NETO DE BENEFICIO A EMPLEADOS, DE 68.6% EN POZOS NO EXITOSOS Y 46.9% EN VARIACIÓN DE INVENTARIOS.

LO ANTERIOR FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR UN INCREMENTO DE 9.0% EN DEPRECIACIÓN, 23.8% EN AMORTIZACIÓN, 23.0% EN CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO, ASÍ COMO DE 3.2% EN GASTOS DE OPERACIÓN.

EL INCREMENTO DE LOS GASTOS DE OPERACIÓN QUE INTEGRAN EL COSTO DE VENTAS, ES RESULTADO DE LOS SIGUIENTES CONCEPTOS: SERVICIOS PERSONALES, SERVICIOS AUXILIARES PAGADOS A TERCEROS, ARRENDAMIENTOS E INDEMNIZACIONES A TERCEROS; ESTO FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR DISMINUCIONES EN LOS GASTOS POR HONORARIOS PAGADOS A TERCEROS, REGALÍAS, SEGUROS Y FIANZAS Y PROVISIÓN DE PASIVOS.

LOS GASTOS GENERALES, INTEGRADOS POR GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DISTRIBUCIÓN, AUMENTARON 33.9% COMO RESULTADO DE UNA DISMINUCIÓN DE 24.2% EN GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y UN INCREMENTO DE 67.1% EN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

EL DECREMENTO EN GASTOS DE DISTRIBUCIÓN ES RESULTADO DE UNA DISMINUCIÓN EN GASTOS DE CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO, EN EL COSTO NETO DEL PERIODO DE BENEFICIOS A EMPLEADOS, ASÍ COMO MENORES HONORARIOS PAGADOS A TERCEROS, GASTO EN MATERIALES, SEGUROS Y FIANZAS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

Y UNA MENOR RESERVA PARA CUENTAS MALAS Y DUDOSAS.

POR SU PARTE, EL INCREMENTO EN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN ES RESULTADO DE UN INCREMENTO EN GASTOS DE CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO, EN DEPRECIACIÓN Y EN EL COSTO NETO DE BENEFICIO A EMPLEADOS.

EL COSTO DE VENTAS DE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DEL AÑO AUMENTÓ 5.8% TOTALIZANDO \$ 598.8 MILES DE MILLONES, PRINCIPALMENTE COMO RESULTADO DE:

- UN INCREMENTO DEL 4.2% EN COMPRAS DE PRODUCTOS PARA REVENTA.
- SE REGISTRARON INCREMENTOS EN GASTOS DE CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO, POZOS NO EXITOSOS, DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN, SERVICIOS PERSONALES, PROVISIÓN DE PASIVOS, SERVICIOS AUXILIARES PAGADOS A TERCEROS, MATERIALES Y ARRENDAMIENTOS.
- LO ANTERIOR FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR LA DISMINUCIÓN EN COSTO NETO DE BENEFICIOS A EMPLEADOS, GASTOS DE EXPLORACIÓN, HONORARIOS PAGADOS A TERCEROS, REGALÍAS, ASÍ COMO SEGUROS Y FIANZAS.

DE ENERO A SEPTIEMBRE DE 2012, LOS GASTOS GENERALES, INTEGRADOS POR GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DISTRIBUCIÓN SE INCREMENTARON 35.8% COMO RESULTADO DE UN INCREMENTO DE 61.1% EN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, PARCIALMENTE COMPENSADA POR UNA DISMINUCIÓN DE 12.4% EN GASTOS DE DISTRIBUCIÓN.

EN ESTE SENTIDO, EL INCREMENTO DURANTE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DE 2012 EN LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN ES RESULTADO DE AUMENTOS EN GASTOS DE CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO, INCREMENTO EN DEPRECIACIÓN ASÍ COMO AUMENTO EN EL COSTO NETO DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

EN EL CASO DE GASTOS DE DISTRIBUCIÓN, SU DISMINUCIÓN DE 12.4%, ES CONSECUENCIA DEL DECREMENTO EN GASTOS DE CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO, ASÍ COMO DEL COSTO NETO DEL PERIODO DE BENEFICIOS A EMPLEADOS. LO ANTERIOR FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR INCREMENTOS EN DEPRECIACIÓN Y EN EL EFECTO NETO POR LA CONSOLIDACIÓN DE COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS.

OTROS INGRESOS (GASTOS)

EL INCREMENTO DE 9.9% DE OTROS INGRESOS EN EL TRIMESTRE SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE A UN AUMENTO DE 5.5% EN INGRESOS DERIVADOS DE LA TASA NEGATIVA DEL IMPUESTO ESPECIAL SOBRE PRODUCCIÓN Y SERVICIO (IEPS).

EN EL PERIODO DE ENERO A SEPTIEMBRE DE 2012, EL INCREMENTO EN OTROS INGRESOS FUE DE 36.3% COMO RESULTADO DE UN INCREMENTO DE 33.2% EN INGRESOS DERIVADOS DE LA TASA NEGATIVA DE IEPS.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

EL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO EN EL TERCER TRIMESTRE, REGISTRÓ UNA VARIACIÓN POSITIVA DE \$94.3 MILES DE MILLONES COMO RESULTADO DE:

- MAYORES INTERESES A FAVOR DE PEMEX
- UTILIDAD DERIVADA DE LA VARIACIÓN CAMBIARIA DEBIDO A LA APRECIACIÓN DE 4.2% DEL PESO RESPECTO AL DÓLAR ESTADOUNIDENSE, EN COMPARACIÓN CON LA DEPRECIACIÓN DEL PESO QUE SE REGISTRÓ EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO REGISTRÓ UNA VARIACIÓN POSITIVA DE \$75.2 MILES DE MILLONES COMO RESULTADO DE :

- MENORES INTERESES A CARGO DE PEMEX.
- UNA UTILIDAD EN EL TIPO DE CAMBIO, GENERADA POR LA APRECIACIÓN DEL PESO RESPECTO AL DÓLAR ESTADOUNIDENSE DE 2.4%

RENDIMIENTO NETO

EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 SE REGISTRÓ UNA UTILIDAD NETA DE \$23.9 MILES DE MILLONES (U.S.\$1.9 MILES DE MILLONES) COMO RESULTADO DE UN INCREMENTO DE \$16.8 MILES DE MILLONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

EN VENTAS TOTALES, ASÍ COMO UN AUMENTO EN OTROS INGRESOS POR \$4.1 MILES DE MILLONES Y UN RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTOS POSITIVO POR UN MONTO DE \$23.9 MILES DE MILLONES. LO ANTERIOR FUE MARGINALMENTE COMPENSADO POR UN INCREMENTO EN IMPUESTOS Y DERECHOS POR \$10.7 MILES DE MILLONES.

POR SU PARTE, EL RENDIMIENTO NETO REGISTRADO EN LOS PRIMEROS NUEVE MESES DEL AÑO, SE UBICÓ EN \$31.8 MILES DE MILLONES (U.S.\$2.5 MILES DE MILLONES) COMO RESULTADO DE UN INCREMENTO DE \$88.2 MILES DE MILLONES EN VENTAS TOTALES, ASÍ COMO UN AUMENTO EN OTROS INGRESOS POR \$43.2 MILES DE MILLONES Y UN RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO POSITIVO POR UN MONTO DE \$14.2 MILES DE MILLONES. LO ANTERIOR FUE COMPENSADO POR UN INCREMENTO MARGINAL EN EL COSTO DE VENTAS Y GASTOS GENERALES, ASÍ COMO UN INCREMENTO EN IMPUESTOS Y DERECHOS.

ACTIVO CIRCULANTE

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL ACTIVO CIRCULANTE DISMINUYÓ 4.8% CON RESPECTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 AL UBICARSE EN \$337.3 MILES DE MILLONES. LA DISMINUCIÓN DE \$16.9 MILES DE MILLONES ES PRINCIPALMENTE RESULTADO DE DISMINUCIONES EN "CUENTAS, DOCUMENTOS POR COBRAR" E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LO ANTERIOR FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR UN INCREMENTO DE \$49.0 MILES DE MILLONES EN INVENTARIO.

PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO

PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, SE UBICÓ EN \$1,616.1 MILES DE MILLONES, REGISTRANDO UN INCREMENTO DE 1.4% CON RESPECTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 EL CUAL SE UBICÓ EN \$1,594.6 MILES DE MILLONES.

PASIVO DE CORTO PLAZO

EL PASIVO DE CORTO PLAZO DISMINUYÓ 6.3% RESPECTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, TOTALIZANDO \$237.4 MILES DE MILLONES, DEBIDO A UN DECREMENTO DE \$11.7 MILES DE MILLONES EN IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR Y POR UNA DISMINUCIÓN DE \$7.7 MILES DE MILLONES EN LA DEUDA A CORTO PLAZO. LO ANTERIOR FUE PARCIALMENTE CONTRARRESTADO POR UN INCREMENTO DE \$4.2 MILES DE MILLONES EN PROVEEDORES.

PATRIMONIO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL PATRIMONIO DE LA EMISORA, ORGANISMOS SUBSIDIARIOS Y COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS QUE CONSOLIDAN "PEMEX" SE UBICÓ EN \$ 145.0 MILES DE MILLONES, EN COMPARACIÓN CON \$ 126.0 MILES DE MILLONES REGISTRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

DESEMPEÑO OPERATIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO CRUDO

LA PRODUCCIÓN TOTAL DE PETRÓLEO CRUDO ALCANZÓ 2,541 MBD, 0.6% MAYOR AL PROMEDIO DEL TERCER TRIMESTRE DE 2011. LA DIFERENCIA SE DEBIÓ AL AUMENTO EN LAS ACTIVIDADES DE TERMINACIÓN Y REPARACIÓN DE POZOS EN LOS PROYECTOS YAXCHÉ Y CHUC DE LA REGIÓN MARINA SUROESTE, OGARRIO-MAGALLANES DE LA REGIÓN SUR Y ACEITE TERCIARIO DEL GOLFO DE LA REGIÓN NORTE.

LO ANTERIOR FUE PARCIALMENTE CONTRARRESTADO POR DEMORAS EN LA TERMINACIÓN DE POZOS EN CANTARELL DEBIDO A RETRASOS EN LA CONTRATACIÓN DE EQUIPOS DE PERFORACIÓN, COMO CONSECUENCIA DEL DIFERIMIENTO DE PROCESOS DE LICITACIÓN, ASÍ COMO POR CAMBIOS EN LAS CONDICIONES DE MERCADO Y A LA DECLINACIÓN NATURAL DE CAMPOS EN LOS PROYECTOS DELTA DEL GRIJALVA DE LA REGIÓN SUR Y CANTARELL DE LA REGIÓN MARINA NORESTE.

LA PRODUCCIÓN DE CRUDO DURANTE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DE 2012 SE UBICÓ EN 2,539 MBD, MOSTRANDO UNA DISMINUCIÓN DE 12 MBD RESPECTO AL MISMO PERIODO EN 2011. LA DISMINUCIÓN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 5 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

ES CONSECUENCIA DE LA DECLINACIÓN NATURAL DE CAMPOS EN PROYECTOS DELTA DEL GRIJALVA, CRUDO LIGERO MARINO Y CANTARELL. ASIMISMO POR DEMORAS EN LA TERMINACIÓN DE POZOS EN CANTARELL, POR EL APLAZAMIENTO DE PROCESOS DE LICITACIÓN, ASÍ COMO POR LOS CAMBIOS EN LAS CONDICIONES DE MERCADO.

PRODUCCIÓN DE GAS NATURAL

LA PRODUCCIÓN TOTAL DE GAS NATURAL EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 FUE INFERIOR EN 3.6% DEBIDO A:

- UNA MENOR PRODUCCIÓN DE GAS NO ASOCIADO DERIVADO, PRINCIPALMENTE, POR UNA REDUCCIÓN PROGRAMADA DE LAS ACTIVIDADES DE PERFORACIÓN Y TERMINACIÓN DE POZOS EN LOS ACTIVOS BURGOS Y VERACRUZ DE LA REGIÓN NORTE.
- EL INCIDENTE INDUSTRIAL EN EL ACTIVO BURGOS EN EL MES DE SEPTIEMBRE EN LA CENTRAL DE MEDICIÓN KM 19

LA PRODUCCIÓN DE GAS NATURAL ACUMULADO A SEPTIEMBRE DE 2012 DISMINUYÓ 5.0% A 5,681 MMPCD, LO QUE SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE A:

- LA DECLINACIÓN NATURAL DE LA PRODUCCIÓN DE GAS ASOCIADO EN LOS ACTIVOS ABKATUN-POLCHUC, DE LA REGIÓN MARINA SUROESTE, SAMARIA LUNA, DE LA REGIÓN SUR Y CANTARELL DE LA REGIÓN MARINA NORESTE.
- MENOR PRODUCCIÓN DE GAS NO ASOCIADO, DEBIDO A LA PROGRAMACIÓN DE MENOR ACTIVIDAD DE PERFORACIÓN Y TERMINACIÓN DE POZOS EN LOS ACTIVOS BURGOS Y VERACRUZ, DE LA REGIÓN NORTE.
- ADICIONALMENTE AL COMPORTAMIENTO DE LOS PRECIOS DEL GAS EN EL MERCADO DE EEUU.

ENVÍO DE GAS A LA ATMÓSFERA

EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012, EL ENVÍO DE GAS A LA ATMÓSFERA SE CONTRAJÓ 62.1% DEBIDO, PRINCIPALMENTE, A:

- LA INSTALACIÓN DE INFRAESTRUCTURA PARA EL MANEJO Y TRANSPORTE DE GAS EN LAS REGIONES MARINAS.
- LA IMPLEMENTACIÓN Y CONSOLIDACIÓN DEL SISTEMA DE CONFIABILIDAD OPERACIONAL.
- LA EJECUCIÓN DE ESTRATEGIAS EN CANTARELL PARA ADMINISTRAR LA EXPLOTACIÓN DE LA ZONA DE TRANSICIÓN.

EL APROVECHAMIENTO DE GAS NATURAL FUE MAYOR AL 98%.

EN LOS PRIMEROS NUEVE MESES DEL AÑO, EL ENVÍO DE GAS A LA ATMÓSFERA SE REDUJO EN 58.2% A 115 MMPCD DERIVADO DE:

- LA INSTALACIÓN DE INFRAESTRUCTURA PARA EL MANEJO Y TRANSPORTE DE GAS EN LAS REGIONES MARINAS.
- LA IMPLEMENTACIÓN Y CONSOLIDACIÓN DEL SISTEMA DE CONFIABILIDAD OPERACIONAL.
- LA EJECUCIÓN DE ESTRATEGIAS EN CANTARELL PARA ADMINISTRAR LA EXPLOTACIÓN DE LA ZONA DE TRANSICIÓN.

DURANTE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DEL AÑO, EL APROVECHAMIENTO DEL GAS HA SIDO SUPERIOR AL 98%.

PROCESO DE CRUDO

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE, EL PROCESO TOTAL DE PETRÓLEO CRUDO AUMENTÓ 0.8% DEBIDO PRINCIPALMENTE A:

- LA ENTRADA EN OPERACIONES DE LAS NUEVAS PLANTAS DE LA REFINERÍA DE MINATITLÁN.
- LA PROGRAMACIÓN DE CICLOS DE MANTENIMIENTO.

EL PROCESO DE CRUDO LIGERO DISMINUYÓ 3.2% Y EL PROCESO DE CRUDO PESADO INCREMENTÓ 7.5% DEBIDO AL INCREMENTO EN LA DIETA DE CRUDO MAYA EN LA REFINERÍA DE MINATITLÁN POR EL INICIO DE OPERACIONES DE LAS NUEVAS PLANTAS DE LA RECONFIGURACIÓN.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 6 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA CAPACIDAD UTILIZADA DE DESTILACIÓN PRIMARIA DISMINUYÓ 5.7 PUNTOS PORCENTUALES, DE 74.8% A 69.1%, DEBIDO PRINCIPALMENTE, A LA INCORPORACIÓN DE LA NUEVA CAPACIDAD DE DESTILACIÓN DE LA REFINERÍA DE MINATITLÁN, QUE AUN CUANDO YA SE ENCUENTRAN OPERANDO LAS NUEVAS PLANTAS, ALGUNOS PROCESOS CONTINÚAN EN ESTABILIZACIÓN.

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL PROCESO TOTAL DE PETRÓLEO CRUDO FUE DE 1,205 MBD, 3.6% SUPERIOR AL PROCESO REGISTRADO EN EL MISMO TRIMESTRE DE 2011. EL PROCESO DE CRUDO LIGERO DISMINUYÓ 5.9% Y EL PROCESO DE CRUDO PESADO INCREMENTÓ 20.0% LO ANTERIOR FUE RESULTADO DE LA NORMALIZACIÓN DE OPERACIONES EN LA REFINERÍA DE CADEREYTA, A LA ESTABILIZACIÓN DE LA OPERACIÓN DE NUEVAS PLANTAS EN LA REFINERÍA DE MINATITLÁN, ASÍ COMO A LA PROGRAMACIÓN DE MANTENIMIENTOS EN EL SISTEMA NACIONAL DE REFINACIÓN.

DE ENERO A SEPTIEMBRE DE 2012, LA CAPACIDAD UTILIZADA DE DESTILACIÓN PRIMARIA REGISTRÓ UN DESCENSO DE 4.4 PUNTOS PORCENTUALES, RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2011. AUN CUANDO YA SE ENCUENTRAN OPERANDO LAS NUEVAS PLANTAS DE LA REFINERÍA DE MINATITLÁN, ALGUNOS PROCESOS SE ENCUENTRAN TODAVÍA EN LA FASE DE ESTABILIZACIÓN.

PRODUCCIÓN DE PETROLÍFEROS

LA PRODUCCIÓN TOTAL DE PETROLÍFEROS ALCANZÓ UN NIVEL DE 1,304 MBD, EQUIVALENTE AL NIVEL OBSERVADO EN EL TERCER TRIMESTRE DEL 2011. LOS NIVELES DE PRODUCCIÓN DE GASOLINAS Y DIESEL INCREMENTARON, EN TANTO QUE LOS DE COMBUSTÓLEO Y GAS LP SE REDUJERON.

EL MARGEN VARIABLE DE REFINACIÓN AUMENTÓ U.S.\$3.53 POR BARRIL, A UN MARGEN DE U.S.\$1.36 POR BARRIL, EN COMPARACIÓN CON EL TERCER TRIMESTRE DE 2011. LO ANTERIOR SE DERIVÓ DE UNA MEJORÍA EN EL DESEMPEÑO OPERATIVO DEBIDO A UN AUMENTO EN LA ELABORACIÓN DE PRODUCTOS DE MAYOR VALOR AGREGADO ASÍ COMO A UNA MENOR OBTENCIÓN DE PRODUCTOS RESIDUALES.

DURANTE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DEL AÑO, LA PRODUCCIÓN DE PETROLÍFEROS AUMENTÓ 2.2% O 30 MBD, DEBIDO AL INCREMENTO EN EL PROCESO DE CRUDO Y LA ENTRADA EN OPERACIÓN DE LAS NUEVAS PLANTAS EN LA REFINERÍA DE MINATITLÁN. EL INCREMENTO SE OBSERVÓ PRINCIPALMENTE EN GASOLINAS Y DIESEL.

PROCESO Y PRODUCCIÓN DE GAS

EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012, EL PROCESO DE GAS NATURAL FUE 3.8% MENOR RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2011, COMO RESULTADO DE UNA MENOR DISPONIBILIDAD DE GAS HÚMEDO AMARGO Y DULCE. EN BUENA MEDIDA, LA REDUCCIÓN DEL PROCESO SE EXPLICA POR LA SALIDA DE OPERACIÓN DEL COMPLEJO PROCESADOR DE GAS (CPG) BURGOS COMO CONSECUENCIA DEL INCIDENTE EN LA ESTACIÓN DE MEDICIÓN UBICADA EN EL KM 19 DE LA CARRETERA REYNOSA-MONTERREY. DERIVADO DE LO ANTERIOR, EL PROCESO DE CONDENSADOS TAMBIÉN SE REDUJO 11 MBD.

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 Y COMO RESULTADO DEL MENOR PROCESO DE GAS NATURAL, LA PRODUCCIÓN DE GAS SECO SE UBICÓ EN 3,579 MMPCD, VOLUMEN INFERIOR 110 MMPCD AL REGISTRADO EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011. ASÍ MISMO, LA PRODUCCIÓN DE LÍQUIDOS DEL GAS NATURAL, DISMINUYÓ EN 13 MBD RESPECTO AL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR.

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL PROCESO DE GAS NATURAL FUE 1.5% MENOR RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2011, COMO RESULTADO DE UNA MENOR DISPONIBILIDAD DE GAS HÚMEDO DULCE POR 3.6% Y AMARGO POR 0.8%. DERIVADO DE LO ANTERIOR, EL PROCESO DE CONDENSADOS DISMINUYÓ 9 MBD.

ASIMISMO, LA PRODUCCIÓN DE GAS SECO DISMINUYÓ 16 MMPCD DEBIDO A UN MENOR CONTENIDO DE LICUABLES EN EL GAS DISPONIBLE PARA PROCESO. EN RELACIÓN A LO ANTERIOR, LA PRODUCCIÓN DE LÍQUIDOS DEL GAS SE REDUJO 4.8% O 19 MBD.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 7 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRODUCCIÓN DE PETROQUÍMICOS

EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012, LA ELABORACIÓN DE PETROQUÍMICOS DESCENDIÓ 17.7%, DEBIDO A QUE DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 CONTINUÓ LA SUSPENSIÓN TEMPORAL DE LA PRODUCCIÓN DE LA CADENA DE AROMÁTICOS, COMO CONSECUENCIA DE LOS TRABAJOS DE INTEGRACIÓN DE LA PLANTA DE REFORMADO CATALÍTICO (CCR PLATFORMING) EN EL CENTRO PETROQUÍMICO LA CANGREJERA.

LO ANTERIOR FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR :

- UN AUMENTO EN LA CADENA DE DERIVADOS DEL METANO, PRINCIPALMENTE DEL AMONIACO Y METANOL.
- UN AUMENTO EN LA CADENA DE DERIVADOS DE ETANO, PRINCIPALMENTE DEL ETILENO Y POLIETILENOS.
- UN AUMENTO EN LA CADENA DE PROPILENO Y DERIVADOS, PRINCIPALMENTE DEL PROPILENO.

DURANTE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DE 2012, LA ELABORACIÓN DE PETROQUÍMICOS SE UBICÓ EN 3,519 MT, UNA DISMINUCIÓN DE 17.1%, DEBIDO A LA SUSPENSIÓN TEMPORAL DE LA PRODUCCIÓN DE LA CADENA DE AROMÁTICOS EN EL COMPLEJO PETROQUÍMICO LA CANGREJERA.

LO ANTERIOR FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR UN AUMENTO EN:

- LA CADENA DE DERIVADOS DEL METANO, PRINCIPALMENTE DEL AMONIACO
- LA CADENA DE DERIVADOS DE ETANO, PRINCIPALMENTE DEL ETILENO, DEL CLORURO DE VINILO, POLIETILENO Y DE GLICOLES ETILÉNICOS.

SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL PATRIMONIO DE PEMEX SE INCREMENTÓ EN 15.1% AL UBICARSE EN \$ 145.0 MILES DE MILLONES, EN COMPARACIÓN CON \$ 126.0 MILES DE MILLONES REGISTRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

DURANTE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DE 2012 NO HUBO PAGOS CAPITALIZABLES AL PATRIMONIO DE PEMEX POR PARTE DEL GOBIERNO FEDERAL.

MANEJO DE LIQUIDEZ

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 LA EMISORA CUENTA CON LÍNEAS DE CRÉDITO PARA MANEJO DE LIQUIDEZ POR U.S. \$2.0 MILES DE MILLONES Y ESTÁN DISPONIBLES EN SU TOTALIDAD.

EL 30 DE OCTUBRE DE 2012 SE CERRÓ UNA LÍNEA DE CRÉDITO SINDICADA REVOLVENTE POR US \$1.25 MILES DE MILLONES A 5 AÑOS.

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

EL SIGUIENTE CUADRO MUESTRA LA DEUDA TOTAL DE LA EMISORA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012:

TOTAL DE DEUDA DE LA EMISORA:

SALDOS AL

31 DIC 2011 30 SEP 2012

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

CORTO PLAZO \$110.5 \$102.8

LARGO PLAZO \$672.7 \$641.6

TOTAL DE DEUDA \$783.2 \$744.4

DURANTE EL 2012, LAS OPERACIONES SIGNIFICATIVAS DE FINANCIAMIENTO HAN SIDO LAS SIGUIENTES:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 8 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

MERCADOS DE CAPITALLES

- EL 24 DE ENERO DE 2012 LA EMISORA EMITIÓ UN BONO POR U.S. \$2.1 MIL MILLONES CON VENCIMIENTO EN ENERO DE 2022 Y CUPÓN SEMESTRAL DE 4.875%. SE COLOCARON U.S. \$100 MILLONES EN EL MERCADO ASIÁTICO.
- EL 10 DE ABRIL DEL 2012 LA EMISORA LLEVÓ A CABO UNA EMISIÓN DE BONOS EN EL MERCADO INTERNACIONAL POR UN MONTO DE 300 MILLONES DE FRANCO SUIZOS, A UN PLAZO DE 7 AÑOS CON VENCIMIENTO EN 2019. EL BONO PAGA UN CUPÓN ANUAL DE 2.50%.
- EL 26 DE ABRIL DE 2012 LA EMISORA LLEVÓ A CABO UNA EMISIÓN DE BONOS EN EL MERCADO INTERNACIONAL POR UN MONTO DE 150 MILLONES DE DÓLARES AUSTRALIANOS, A UN PLAZO DE 5 AÑOS CON VENCIMIENTO EN 2017. EL BONO PAGA UN CUPÓN ANUAL DE 6.125%.
- EL 26 DE JUNIO DE 2012 LA EMISORA LLEVÓ A CABO LA EMISIÓN DE UN BONO EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES POR UN MONTO TOTAL DE 1,750 MILLONES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES, CON VENCIMIENTO EN JUNIO DE 2044 Y PAGARÁ CUPÓN DE 5.50%. EXPORT CREDIT AGENCIES (ECAS).
- EL 6 DE JULIO DE 2012 LA EMISORA LLEVÓ A CABO LA EMISIÓN DE DOS BONOS GARANTIZADOS POR EL EXPORT-IMPORT BANK DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (EX-IM BANK) POR UN MONTO DE 400 MILLONES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES CADA UNO, CON UNA VIDA MEDIA DE 5.71 AÑOS, LOS CUALES PAGARÁN UN CUPÓN SEMESTRAL DE 2.0% Y 1.95% RESPECTIVAMENTE, MÁS UNA PRIMA CORRESPONDIENTE AL SEGURO DEL EX-IM BANK. LOS BONOS VENCERÁN EL 20 DE DICIEMBRE DE 2022.
- EL 18 DE JULIO DE 2012, LA EMISORA OBTUVO UN CRÉDITO BILATERAL CON EL EXPORT DEVELOPMENT CANADA (EDC) POR UN MONTO DE 300 MILLONES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES, CON VENCIMIENTO EN JULIO DE 2017, EL CUAL PAGARÁ UNA TASA DE INTERÉS DE 1.50% ANUAL.
- EL 26 DE JULIO DE 2012 LA EMISORA LLEVÓ A CABO LA EMISIÓN DE UN TERCER BONO CON LA GARANTÍA DEL EX-IM BANK POR UN MONTO DE 400 MILLONES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES, CON UNA VIDA MEDIA DE 5.65 AÑOS, EL CUAL PAGARÁ UN CUPÓN SEMESTRAL DE 1.70% MÁS UNA PRIMA CORRESPONDIENTE AL SEGURO DEL EX-IM BANK. AL IGUAL QUE LOS BONOS ANTERIORES, ESTE BONO VENCERÁ EL 20 DE DICIEMBRE DE 2022.
- EL 19 DE OCTUBRE LA EMISORA LLEVÓ A CABO LA EMISIÓN DE UN BONO EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES POR UN MONTO DE U.S. \$1,000 MILLONES. SE TRATA DE LA REAPERTURA DEL BONO EMITIDO EN JUNIO DE 2012 CON VENCIMIENTO EN JUNIO DE 2044 Y CUPÓN DE 5.50%.

CONTRATOS DE OBRA PÚBLICA FINANCIADA

DURANTE EL PERIODO ENERO SEPTIEMBRE, SE OBTUVIERON U.S.\$312.7 MILLONES A TRAVÉS DE LOS CONTRATOS DE OBRA PÚBLICA FINANCIADA (COPF) DE PEMEX-EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN PARA LA EXPLOTACIÓN DE YACIMIENTOS DE GAS NATURAL EN LA CUENCA DE BURGOS.

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, FINANCIAMIENTO E INVERSIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, DE ACUERDO CON LOS ESTADOS FINANCIEROS, EL FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN FUE DE \$ 148.4 MILES DE MILLONES COMPARADO CON \$ 137.4 MILES DE MILLONES EN EL MISMO PERIODO DE 2011.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES TOTALIZARON \$ 114.3 MILES DE MILLONES, COMPARADOS CON \$125.7 MILES DE MILLONES AL MISMO PERIODO DE 2011.

POLÍTICAS DE TESORERÍA

POR LO QUE TOCA A LAS POLÍTICAS DE TESORERÍA, LA EMISORA BUSCA CONTAR CON RECURSOS FINANCIEROS SUFICIENTES PARA HACER FRENTE A SUS OBLIGACIONES DE PAGO Y LAS DE LOS ORGANISMOS SUBSIDIARIOS, ASÍ COMO IMPULSAR LA INTEGRACIÓN Y CONSOLIDACIÓN DE LA POSICIÓN Y PROYECCIÓN DE SU CAJA.

ASIMISMO, LA EMISORA DESARROLLA MECANISMOS PARA LA INVERSIÓN DE SUS RECURSOS FINANCIEROS A FIN DE PROCURAR MANTENER LAS CONDICIONES DEL MERCADO Y ASEGURAR LOS MEJORES TÉRMINOS DE CONTRATACIÓN QUE OFRECEN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS. LA INVERSIÓN DE LOS RECURSOS DE LA TESORERÍA DE LA EMISORA EN PESOS Y EN DÓLARES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 9 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

ESTADOUNIDENSES, SE EFECTÚA CON BASE EN LAS SIGUIENTES POLÍTICAS:

PARA RECURSOS EN PESOS:

LA EMISORA, EN EL DESARROLLO DE SUS OPERACIONES FINANCIERAS, ESTÁ OBLIGADA A LA OBSERVANCIA Y CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA APLICABLE EMITIDA POR EL GOBIERNO FEDERAL. LOS LINEAMIENTOS PARA EL MANEJO DE LAS DISPONIBILIDADES FINANCIERAS DE LAS ENTIDADES PARAESTATALES DE LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA FEDERAL QUE EMITE LA SHCP, PREVEN QUE LA EMISORA ÚNICAMENTE PUEDE INVERTIR EN:

A) VALORES GUBERNAMENTALES;

B) OPERACIONES FINANCIERAS A CARGO DEL GOBIERNO FEDERAL;

C) DEPÓSITOS A LA VISTA EN INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE, SIN QUE EL SALDO DE ÉSTOS EXCEDAN EL 10% DEL SALDO DE LAS DISPONIBILIDADES FINANCIERAS; Y

D) ACCIONES REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE LAS SOCIEDADES DE INVERSIÓN, CUYO OBJETIVO DE INVERSIÓN SEAN VALORES GUBERNAMENTALES.

CABE HACER MENCIÓN QUE LA CELEBRACIÓN DE REPORTOS DE INSTRUMENTOS GUBERNAMENTALES SÓLO SE PODRÁ REALIZAR CON INSTITUCIONES FINANCIERAS QUE OBTENGAN DE LAS AGENCIAS CALIFICADORAS, CUANDO MENOS, LA SIGUIENTE CALIFICACIÓN CREDITICIA:

ESCALA NACIONAL	FITCH	STANDARD AND POOR'S	MOODY'S
LARGO PLAZO	AA (MEX)	MXAA	AA2.MX

PARA RECURSOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES:

LAS INVERSIONES EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES DEBEN CUMPLIR CON LOS REQUERIMIENTOS OPERATIVOS Y ESTRATÉGICOS DE PEMEX; ASIMISMO, PREVIAMENTE DEBEN ESTAR APROBADAS POR EL BANCO DE MÉXICO, CASO POR CASO. ACTUALMENTE, LAS INVERSIONES DE PEMEX EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES ESTÁN LIMITADAS A CUENTAS OPERATIVAS, SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE CORTO PLAZO Y DEPÓSITOS A PLAZO. LAS INVERSIONES DE PEMEX EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES ESTÁN ADMINISTRADAS POR EL BANCO DE MÉXICO.

MONEDAS EN QUE SE MANTIENE EL EFECTIVO Y LAS INVERSIONES TEMPORALES

LA EMISORA CUENTA PRINCIPALMENTE CON EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO EN PESOS Y DÓLARES ESTADOUNIDENSES, YA QUE OBTIENE INGRESOS EN ESTAS MONEDAS PROVENIENTES DE SUS VENTAS DE PRODUCTOS, YA SEAN NACIONALES O INTERNACIONALES. DE LA MISMA MANERA EFECTÚA PAGOS DE DIVERSOS GASTOS ASÍ COMO DE DEUDA EN DICHAS DIVISAS.

INVERSIONES RELEVANTES DE CAPITAL

LAS INVERSIONES RELEVANTES DE CAPITAL QUE SE TENÍAN COMPROMETIDAS AL FINAL DEL ÚLTIMO EJERCICIO FISCAL, POR SU NATURALEZA, SE ENCUENTRAN DESCRITAS EN LA SECCIÓN 3)C) "INFORMACIÓN DE CRÉDITOS RELEVANTES" DEL REPORTE ANUAL PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

TRANSACCIONES RELEVANTES NO REGISTRADAS EN EL BALANCE GENERAL O ESTADO DE RESULTADOS
LA EMISORA NO TIENE TRANSACCIONES RELEVANTES NO REGISTRADAS EN EL BALANCE GENERAL O EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

CRÉDITOS O ADEUDOS FISCALES

EN FEBRERO DE 2010, EL SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (SAT) DIO A CONOCER A PEMEX-EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN LAS OBSERVACIONES RESULTANTES DE LA REVISIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2006, POR LAS CONTRIBUCIONES FEDERALES, EL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA) Y EL DERECHO ORDINARIO SOBRE HIDROCARBUROS. MEDIANTE RESOLUCIÓN DEL 20 DE SEPTIEMBRE DE 2010, NOTIFICADA EL 22 DEL MISMO MES Y AÑO, EL SAT DETERMINÓ DIVERSOS CRÉDITOS FISCALES POR UN MONTO DE \$4,575.2 MILLONES A CARGO DE PEMEX-EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN. EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2010, PEMEX-EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN PROMOVIÓ JUICIO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO (EXPEDIENTE 28733/10-17-03-7) CONTRA DICHA RESOLUCIÓN ANTE LA TERCERA SALA REGIONAL METROPOLITANA DEL TRIBUNAL

FEDERAL DE JUSTICIA FISCAL Y ADMINISTRATIVA. POR ACUERDOS DEL 1° DE AGOSTO DE 2012, NOTIFICADOS EL 25 DE SEPTIEMBRE DE 2012, LA TERCERA SALA REGIONAL, POR LA CUANTÍA DEL ASUNTO, SOLICITA LA ATRACCIÓN A LA SALA SUPERIOR DEL TRIBUNAL FEDERAL DE JUSTICIA FISCAL Y ADMINISTRATIVA, ASIMISMO SE REQUIERE DE NUEVA CUENTA A LA AUTORIDAD DEMANDADA PARA QUE EXHIBA LOS DOCUMENTOS FALTANTES DEL EXPEDIENTE ADMINISTRATIVO. A LA FECHA, EL JUICIO SE ENCUENTRA EN ETAPA DE DESAHOGO DE PRUEBAS.

EN FEBRERO DE 2010, EL SAT DIO A CONOCER A PEMEX-REFINACIÓN LAS OBSERVACIONES RESULTANTES DE LA REVISIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2006 POR LAS CONTRIBUCIONES FEDERALES, EL IVA Y EL IMPUESTO A LOS RENDIMIENTOS PETROLEROS. MEDIANTE RESOLUCIÓN DEL 20 DE SEPTIEMBRE DE 2010, EL SAT DETERMINÓ UN CRÉDITO FISCAL A CARGO DE PR, POR LA SUPUESTA OMISIÓN EN EL ENTERO DE IVA, ACTUALIZACIÓN, RECARGOS Y MULTA, POR LA CANTIDAD DE \$1,553.4 MILLONES. EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2010, PEMEX-REFINACIÓN PROMOVIÓ JUICIO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO (EXPEDIENTE 28733/10-17-03-7) CONTRA DICHA RESOLUCIÓN ANTE LA TERCERA SALA REGIONAL METROPOLITANA DEL TRIBUNAL FEDERAL DE JUSTICIA FISCAL Y ADMINISTRATIVA, EL CUAL FUE ADMITIDO EL 14 DE FEBRERO DE 2011. CON FECHA DE 24 DE AGOSTO DE 2011 SE NOTIFICÓ LA CONTESTACIÓN DE DEMANDA FORMULADA POR EL SAT, ASÍ COMO EL RECURSO DE RECLAMACIÓN PROMOVIDO POR LA MISMA EN CONTRA DE LA ADMISIÓN DE PRUEBA PERICIAL OFRECIDA POR PEMEX-REFINACIÓN. EL 30 DE AGOSTO DE 2011, SE MANIFESTÓ EL RECURSO DE RECLAMACIÓN PROMOVIDO POR PEMEX-REFINACIÓN Y EL 6 DE SEPTIEMBRE DE 2011 EL PERITO DESIGNADO POR PEMEX-REFINACIÓN ACEPTÓ Y PROTESTÓ EL CARGO. EL 12 DE OCTUBRE DE 2011, SE SOLICITÓ A LA SALA REQUERIR A LA DEMANDADA LA REMISIÓN DEL EXPEDIENTE ADMINISTRATIVO DE MANERA COMPLETA, INCLUYENDO LOS MEDIOS DE CONVICCIÓN APORTADOS DURANTE EL PROCEDIMIENTO DE REVISIÓN. POR ACUERDOS DEL 1° DE AGOSTO DE 2012, NOTIFICADOS EL 25 DE SEPTIEMBRE DE 2012, LA TERCERA SALA REGIONAL, POR LA CUANTÍA DEL ASUNTO, SOLICITA LA ATRACCIÓN A LA SALA SUPERIOR DEL TRIBUNAL FEDERAL DE JUSTICIA FISCAL Y ADMINISTRATIVA, ASIMISMO SE REQUIERE DE NUEVA CUENTA A LA AUTORIDAD DEMANDADA PARA QUE EXHIBA LOS DOCUMENTOS FALTANTES DEL EXPEDIENTE ADMINISTRATIVO. A LA FECHA, EL JUICIO SE ENCUENTRA EN ETAPA DE DESAHOGO DE PRUEBAS.

CONTROL INTERNO

LA ADMINISTRACIÓN DE LA EMISORA ES RESPONSABLE DE ESTABLECER Y MANTENER UN ADECUADO SISTEMA DE CONTROL INTERNO PARA EL REPORTE FINANCIERO. ESTE SISTEMA ESTÁ DISEÑADO PARA PROPORCIONAR UNA SEGURIDAD RAZONABLE SOBRE LA CONFIABILIDAD DE LA INFORMACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO PARA EL REPORTE FINANCIERO INCLUYE AQUELLAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS PARA:

(I) DAR CERTEZA DE QUE LOS REGISTROS CONSIDERAN RAZONABLEMENTE EL DETALLE NECESARIO, SON PRECISOS Y COMPLETOS Y REFLEJAN LAS OPERACIONES Y MOVIMIENTOS DE LOS ACTIVOS DE PEMEX; (II) OTORGAR UNA SEGURIDAD RAZONABLE DE QUE LA TOTALIDAD DE LAS OPERACIONES HAN SIDO REGISTRADAS PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y QUE LAS EROGACIONES DE PEMEX SE HAGAN ÚNICAMENTE DE CONFORMIDAD CON LAS AUTORIZACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS FUNCIONARIOS FACULTADOS PARA ELLO POR ORGANISMO O ENTIDAD DE QUE SE TRATE; Y (III) DOTAR A LA ADMINISTRACIÓN DE UNA SEGURIDAD RAZONABLE RESPECTO DE LA PREVENCIÓN Y DETECCIÓN OPORTUNA DE CUALQUIER ADQUISICIÓN, USO O DISPOSICIÓN DE ACTIVOS NO AUTORIZADA QUE PUDIERA AFECTAR MATERIALMENTE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PEMEX.

PARA LA CORRECTA REALIZACIÓN DE SUS FUNCIONES, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA EMISORA CUENTA CON EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO QUE TIENE, DENTRO DE SUS ATRIBUCIONES, ESTABLECER UN SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS QUE PUEDEN AFECTAR LA SITUACIÓN Y OPERACIÓN FINANCIERA DE LA EMISORA E INFORMAR PERIÓDICAMENTE A DICHO CONSEJO SOBRE SU SEGUIMIENTO. ASIMISMO, EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO DEBE INFORMARLE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EL ESTADO QUE GUARDA EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y PROPONER SUS ADECUACIONES.

PARA PODER REALIZAR SUS FUNCIONES, EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO VERIFICA EL CUMPLIMIENTO DE LAS METAS, OBJETIVOS, PLANES Y PROGRAMAS DE LA EMISORA,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 11 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

INCLUYENDO LOS PLAZOS, TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LOS COMPROMISOS QUE SE ASUMAN, ASÍ COMO LOS INDICADORES DE DESEMPEÑO; VERIFICA Y CERTIFICA LA RACIONABILIDAD Y SUFICIENCIA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE Y FINANCIERA, Y SUPERVISA LOS PROCESOS PARA FORMULAR, INTEGRAR Y DIFUNDIR LA INFORMACIÓN CONTABLE Y FINANCIERA, ASÍ COMO LA EJECUCIÓN DE LAS AUDITORÍAS QUE SE REALICEN.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARA EFECTOS DE UNA PRESENTACIÓN UNIFORME DE LAS NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL TRIMESTRE 2012-03, SE PRESENTAN DE MANERA INTEGRAL EN EL ARCHIVO ICSSTRIM.PDF.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **PEMEX**
PETROLEOS MEXICANOS

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
 CONJUNTOS
 (MILES DE PESOS)**

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
Deer Park Refining Ltd.	Compañía refinadora	1	50.00	0	7,005,015
Mexicana de Lubricantes, S.A. de C.V.	Comercializadora de lubricantes	17,879,561	47.00	178,796	409,265
Gasoductos de Chihuahua, S. de R.L. de C.V.	Transportación de gas	393,049,321	50.00	393,049,321	3,400,894
Instalaciones Inmobiliarias para Industrias, S.A.	Prestación de servicios inmobiliarios	185,629,955	100.00	185,630	1,415,030
Cia. Mexicana de Exploraciones, S.A. de C.V.	Servicios geológicos de exploracion	25,333,847	60.00	25,333	852,625
Otros		1	0	0	1,006,955
Estimación de Fluctuación en Inversiones		1	0	0	-194,260
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				393,439,080	13,895,524

OBSERVACIONES

LOS MONTOS DE PORCENTAJE DE TENENCIA QUE APARECEN EN CERO, SE DEBE A QUE EL SISTEMA AUTOMÁTICAMENTE PONE CERO CUANDO NO SE INCORPORA UN DATO. NO SE INCORPORA DATO PARA OTRAS INVERSIONES, YA QUE CORRESPONDE A DIVERSAS OTRAS INVERSIONES EN ACCIONES CON DISTINTOS PORCENTAJES DE PARTICIPACIÓN. SE CAPTURÓ EN LA COLUMNA DE NÚMERO DE ACCIONES EL NÚMERO UNO POR MOTIVOS DE VALIDACIÓN, YA QUE NO SE CUENTA CON ACCIONES EN DICHAS COMPAÑÍAS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **PEMEX**
PETROLEOS MEXICANOS

TRIMESTRE **03** **AÑO** **2012**

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCIÓN EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						HASTA 5 AÑOS O MAS											
					INTERVALO DE TIEMPO							HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MAS						
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MAS												
BANCAARIOS																						
COMERCIO EXTERIOR																						
BANCO NACIONAL DE C (1) (7)	NO	26/06/2003	30/06/2018	5.44																		
EXPORT DEVELOPMENT (1) (8)	SI	14/11/2011	29/12/2016	1.73												126,521	257,042	257,042	257,042	257,042	514,084	2,570,519
CON GARANTÍA																						
A/S EXPORTFINANS (1) (7)	SI	15/10/2001	31/03/2014	3.93												35,185	97,589	31,202	0	0	0	0
ABN AMRO NV (1) (7)	SI	23/12/2002	29/03/2014	4.50												0	226,212	114,106	0	0	0	0
CITIBANK N.A. (1) (8)	SI	19/12/2007	26/06/2017	0.75												151,193	302,402	302,402	302,402	302,402	302,402	302,402
CITIBANK N.A. (1) (8)	SI	30/11/2006	15/12/2015	0.74												189,001	378,003	378,003	378,003	189,001	0	0
CITIBANK N.A. (1) (8)	SI	03/01/2003	01/10/2012	0.93												12,257	0	0	0	0	0	0
CITIBANK INTERNATIO (1) (8)	SI	30/11/2010	24/06/2019	1.51												311,621	623,242	623,242	623,242	623,242	1,889,719	0
CITIBANK N.A. (1) (8)	SI	30/09/2002	16/12/2013	0.82												192,782	46,139	46,139	0	0	0	0
CITIBANK N.A. (1) (8)	SI	30/08/2011	25/06/2015	0.77												226,802	453,604	453,604	453,604	0	0	0
CITIBANK N.A. (1) (8)	SI	11/05/2001	20/12/2012	0.82												192,782	0	0	0	0	0	0
CITIBANK N.A. (1) (8)	SI	13/07/2004	16/06/2014	0.82												226,802	52,920	52,920	0	0	0	0
BANCO BILBAO VIZCAY (1) (8)	SI	28/12/2010	30/12/2020	1.43												87,731	175,461	175,461	175,461	175,461	789,576	0
BANCO SANTANDER SA (1) (8)	SI	26/02/2007	16/06/2014	0.77												91,801	183,601	0	0	0	0	0
BANK OF AMERICA N.A. (1) (8)	SI	21/12/2011	30/03/2022	0.92												0	257,042	257,042	257,042	257,042	257,042	1,412,899
BANK OF AMERICA N.A. (1) (8)	SI	22/04/1998	26/01/2015	0.76												0	604,805	604,805	302,402	302,402	0	0
BANK OF AMERICA N.A. (1) (8)	SI	22/04/1998	25/06/2015	0.77												264,602	264,602	529,204	529,204	0	0	0
BNP PARIBAS (1) (8)	SI	10/12/2010	21/12/2020	1.04												257,042	514,084	514,084	514,084	514,084	2,313,378	604,805
BNP PARIBAS (1) (8)	SI	30/06/2008	20/06/2017	0.91												302,402	604,805	604,805	604,805	604,805	604,805	0
BNP PARIBAS (1) (8)	SI	16/05/2003	17/03/2014	0.71												0	514,084	257,042	0	0	0	0
BNP PARIBAS (1) (8)	SI	07/03/2005	05/06/2014	0.77												302,402	604,805	604,805	0	0	0	0
BNP PARIBAS (1) (8)	SI	14/08/2008	20/06/2017	0.91												151,201	302,402	302,402	302,402	302,402	302,402	302,402
CALYON NEW BRAYORK (1) (8)	SI	30/11/2006	27/02/2017	0.74												0	42,503	42,503	42,503	42,503	42,503	21,252
EXPORT DEVELOPMENT (1) (8)	SI	22/06/2012	18/07/2017	2.24												0	0	0	0	0	0	3,854,869
DEUTSCHE BANK, S.A. (1) (8)	SI	08/11/2002	16/12/2013	0.99												12,349	12,349	12,349	0	0	0	0
EXPORT DEVELOPMENT (1) (8)	SI	09/02/1999	15/04/2013	1.23												1,786	0	0	0	0	0	0
EXPORT DEVELOPMENT (1) (8)	SI	04/07/2003	30/06/2015	1.24												64,261	192,782	192,782	128,521	0	0	0
EXPORT DEVELOPMENT (1) (8)	SI	09/07/2010	09/11/2020	1.03												321,303	642,605	642,605	642,605	642,605	2,891,723	0
EXPORT IMPORT BANK (1) (7)	SI	21/12/2011	30/12/2021	2.45												128,521	257,042	257,042	257,042	257,042	1,413,022	0
EXPORT IMPORT BANK (1) (7)	SI	21/12/2011	30/12/2021	2.45												64,261	128,521	128,521	128,521	128,521	706,285	0
EXPORT IMPORT BANK (1) (7)	SI	25/06/2009	20/12/2019	3.81												385,563	771,126	771,126	771,126	771,126	2,698,941	0
EXPORT IMPORT BANK (1) (7)	SI	25/06/2009	20/12/2019	3.81												192,781	385,563	385,563	385,563	385,563	1,349,471	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN
PETROLEOS MEXICANOS

PEMEX

TRIMESTRE 03

AÑO

2012

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCIÓN EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MAS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MAS
EXPORT IMPORT BANK (1) (7)	SI	25/06/2009	20/12/2019	3.81							96,391	192,781	192,781	192,781	192,781	674,735
HSCB BANK PLC (1) (7)	SI	08/05/2008	30/03/2017	3.48							0	155,237	155,237	155,237	155,237	77,619
HSCB BANK PLC (1) (7)	SI	02/06/2006	26/06/2017	5.45							8,799	21,963	21,963	21,963	8,738	6,364
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	03/07/2003	20/03/2014	0.71							0	61,250	30,625	0	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	25/06/2001	20/06/2013	0.82							83,539	0	0	0	0	0
BARCLAYS BANK PLC. (1) (8)	SI	10/08/2004	16/12/2013	0.78							151,201	64,261	64,261	64,261	0	0
BARCLAYS BANK PLC. (1) (8)	SI	14/03/2003	10/12/2013	0.79							128,521	69,273	69,273	69,273	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	19/10/1998	17/04/2014	1.13							12,305	24,610	24,610	24,610	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	25/08/2004	20/11/2013	1.11							6,198	7,268	2,239	7,268	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	19/08/2005	17/09/2014	0.88							0	36,451	36,451	36,451	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	30/06/2009	15/04/2020	1.48							67,800	135,599	135,599	135,599	0	542,397
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	20/09/2004	14/02/2014	1.09							0	43,631	21,815	0	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	23/11/2004	09/01/2013	1.08							0	33,757	0	0	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	09/12/2005	07/11/2013	0.93							22,965	22,965	22,965	22,965	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	14/05/2003	06/10/2014	1.10							66,166	62,377	99,540	37,163	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	03/04/2007	04/11/2015	0.86							38,786	77,571	51,262	12,476	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	22/12/2008	02/07/2015	1.73							0	162,180	162,180	162,180	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	02/04/2007	31/07/2015	0.91							0	91,166	91,166	91,166	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	30/11/2004	31/07/2013	1.16							0	0	0	0	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	22/01/2007	30/11/2015	0.86							2,235	2,235	4,469	4,469	2,235	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	23/09/2005	30/05/2014	1.12							5,471	10,943	10,943	10,943	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	01/04/2010	30/03/2020	1.34							0	172,897	172,897	172,897	0	605,140
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	30/06/2011	30/06/2021	1.41							52,569	105,137	105,137	105,137	0	526,845
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	14/11/2005	30/06/2017	0.94							38,351	76,701	76,701	76,701	0	76,701
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	18/01/2007	30/01/2015	0.91							0	12,863	12,863	6,432	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	07/06/2006	29/11/2013	0.91							22,450	22,450	22,450	0	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	24/06/2005	29/05/2014	1.13							1,275	2,550	2,550	2,550	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	05/04/2006	29/12/2014	0.88							10,775	21,549	21,549	10,775	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	29/06/2005	30/04/2013	1.08							18,871	0	0	0	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	18/02/2005	28/10/2013	1.11							4,222	4,222	4,222	4,222	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	04/04/2006	24/11/2014	0.94							12,477	12,477	24,954	12,477	0	0
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	22/04/1998	22/07/2019	1.37							0	76,671	76,671	76,671	0	230,013
HSCB BANK PLC (1) (8)	SI	07/11/2006	22/07/2015	0.85							0	48,716	9,384	9,384	0	0
ING CAPITAL LLC (1) (8)	SI	13/06/2008	20/06/2017	0.93							75,601	151,201	151,201	151,201	0	151,201
ING CAPITAL LLC (1) (8)	SI	30/11/2006	15/06/2016	0.76							113,401	226,802	226,802	226,802	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN
PETROLEOS MEXICANOS

PEMEX

TRIMESTRE 03

AÑO

2012

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCIÓN EXTRANJERA (SINO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA							
					INTERVALO DE TIEMPO			INTERVALO DE TIEMPO			INTERVALO DE TIEMPO			INTERVALO DE TIEMPO				
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS		
J.P. MORGAN CHASE B (1) (8)	SI	21/12/2011	30/12/2021	1.13								64,261	128,521	128,521	128,521	128,521	128,521	706,784
J.P. MORGAN CHASE B (1) (8)	SI	21/12/2011	30/12/2021	0.97								128,521	128,521	128,521	128,521	128,521	128,521	1,413,022
J.P. MORGAN CHASE B (1) (8)	SI	21/12/2011	30/12/2021	0.97								128,521	128,521	128,521	128,521	128,521	128,521	1,413,022
J.P. MORGAN CHASE B (1) (8)	SI	09/12/2010	21/12/2020	1.04								128,521	128,521	128,521	128,521	128,521	128,521	1,156,689
J.P. MORGAN CHASE B (1) (8)	SI	22/06/2009	20/12/2019	1.61								64,260	128,521	128,521	128,521	128,521	128,521	449,624
J.P. MORGAN CHASE B (1) (8)	SI	22/06/2009	20/12/2019	1.59								113,401	128,521	128,521	128,521	128,521	128,521	899,647
J.P. MORGAN CHASE B (1) (8)	SI	10/09/2008	20/06/2017	0.91								113,401	128,521	128,521	128,521	128,521	128,521	226,802
JAPAN BANK FOR INTE (1) (7)	SI	30/09/2005	29/06/2015	4.97								31,012	62,023	62,023	62,023	62,023	62,023	0
JAPAN BANK FOR INTE (3) (7)	SI	10/03/2004	08/03/2017	2.09								0	966,589	966,589	966,589	966,589	966,589	483,279
KREDITANSTALT FUR W (1) (8)	SI	26/09/2001	31/12/2012	1.46								0	0	0	0	0	0	0
MIZUHO CORPORATE BA (1) (8)	SI	04/03/2010	24/03/2020	2.37								0	907,230	907,230	907,230	907,230	907,230	3,175,111
MIZUHO CORPORATE BA (1) (8)	SI	14/12/2006	14/12/2018	1.16								481,954	963,908	963,908	963,908	963,908	963,908	2,409,769
NACIONAL FINANCIERA (3) (7)	NO	07/11/1990	20/11/2015	2.90								266,805	533,610	533,610	533,610	533,610	266,805	0
NATIXIS (2) (7)	SI	22/02/1984	30/06/2016	2.00								440	879	879	879	879	43	0
SOCIETE GENERALE (1) (8)	SI	10/12/2010	21/12/2020	1.09								128,521	257,042	257,042	257,042	257,042	257,042	1,156,689
SOCIETE GENERALE (1) (8)	SI	09/12/2010	21/12/2020	1.03								128,521	257,042	257,042	257,042	257,042	257,042	1,156,689
SOCIETE GENERALE (1) (7)	SI	03/02/2006	13/02/2017	4.77								0	316,106	316,106	316,106	316,106	316,106	159,653
SOCIETE GENERALE (1) (8)	SI	03/02/2006	13/02/2017	0.88								0	222,081	222,081	222,081	222,081	222,081	111,041
SOCIETE GENERALE (1) (8)	SI	30/11/2005	13/02/2017	1.17								0	92,490	92,490	92,490	92,490	92,490	46,245
STANDARD CHARTERED (1) (8)	SI	06/07/2004	27/01/2014	0.77								302,402	151,201	151,201	151,201	151,201	0	0
STANDARD CHARTERED (1) (8)	SI	30/11/2006	25/09/2015	0.69								0	453,604	453,604	453,604	453,604	0	0
STANDARD CHARTERED (1) (8)	SI	06/10/2005	20/01/2015	0.77								0	453,604	453,604	453,604	453,604	0	0
STANDARD CHARTERED (1) (8)	SI	10/02/2003	20/12/2013	0.79								128,521	72,165	72,165	72,165	72,165	0	0
THE BANK OF TOKYO. (1) (8)	SI	10/12/2004	10/12/2014	1.09								385,563	835,367	835,367	835,367	835,367	835,367	0
THE BANK OF TOKYO. (1) (8)	SI	14/03/2003	14/03/2013	1.28								0	265,602	265,602	265,602	265,602	265,602	0
EXIM BANK OF KOREA (1) (7)	SI	07/12/2005	13/02/2017	4.77								108,897	108,897	108,897	108,897	108,897	108,897	54,448
INT DEV NO PAG	NO		31/12/2012	0.00								401,458	0	0	0	0	0	0
BANCA COMERCIAL																		
NACIONAL FINANCIERA (6) (11)	NO	11/08/2009	15/07/2014	7.20	333,333	1,000,000	1,333,333	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BBVA BANCOMER, S.A. (6) (7)	NO	25/05/2010	20/12/2012	10.55	800,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCO SANTANDER, S. (6) (11)	NO	19/11/2004	23/11/2012	5.29	600,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCO NACIONAL DE M (6) (7)	NO	28/10/2004	05/11/2012	11.00	1,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HSC (6) (11)	NO	29/12/2011	29/12/2016	5.34	0	0	1,166,667	1,166,667	1,166,667	1,153,604	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCO SANTANDER S.A. (1) (8)	SI	17/09/2003	19/09/2013	2.57								0	126,521	0	0	0	0	0
CITIBANK N.A. (1) (8)	SI	12/05/2006	20/05/2013	0.70								0	17,671,638	0	0	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN
PETROLEOS MEXICANOS

PEMEX

TRIMESTRE 03

AÑO

2012

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCIÓN EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL												
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO				HASTA 5 AÑOS O MÁS		
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS		HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BBVA BANCOMER, S.A. (1) (8)	NO	15/12/2010	15/01/2016	1.73								0	0	0	0	4,955,619	0
BBVA BANCOMER, S.A. (1) (8)	NO	09/12/2010	15/01/2016	1.73								0	0	0	0	20,746,581	0
BANCO BILBAO VIZCAY (3) (8)	SI	28/05/2008	02/06/2014	0.91								0	0	3,468,482	0	0	0
BANAMEX (1) (7)	NO	11/05/2011	11/05/2021	5.28								10,279	31,661	44,208	46,600	49,121	266,773
BANAMEX (1) (7)	NO	27/03/2012	27/01/2022	3.80								10,389	31,728	43,807	45,513	47,165	285,206
BBVA BANCOMER (1) (7)	NO	14/02/2012	28/12/2021	3.50								9,444	28,837	39,651	40,988	42,506	243,424
BBVA BANCOMER (1) (7)	NO	14/02/2012	20/12/2021	3.50								10,553	32,185	44,317	45,904	47,439	272,049
BBVA BANCOMER (1) (7)	NO	14/02/2012	28/12/2021	3.50								10,562	32,252	44,346	45,841	47,539	273,563
BBVA BANCOMER (1) (7)	NO	14/02/2012	30/12/2021	3.50								9,444	28,728	39,630	41,060	42,514	243,473
CREDIT AGRICOLE CIB (1) (7)	SI	20/09/2012	04/10/2012	1.45								835,387	0	0	0	0	0
CREDIT AGRICOLE CIB (1) (7)	SI	28/09/2012	01/10/2012	1.45								642,605	0	0	0	0	0
CREDIT AGRICOLE CIB (1) (7)	SI	28/09/2012	12/10/2012	1.45								1,285,210	0	0	0	0	0
CREDIT AGRICOLE CIB (2) (8)	SI	07/09/2011	25/08/2014	6.61								0	1,681,585	1,681,585	0	0	0
HSBC (2) (8)	SI	07/09/2011	25/08/2014	6.61								0	1,991,338	1,991,338	0	0	0
NATIXIS (2) (8)	SI	07/09/2011	25/08/2014	6.61								0	752,282	752,282	0	0	0
OTROS																	
INT DEV NO PAG	NO		31/12/2012	0.00								31,888	0	0	0	0	0
INT DEV NO PAG	NO		31/12/2012	0.00								20,988	0	0	0	0	0
BERGSEEN WORLDWIDE (1) (7)	SI	23/07/2007	23/08/2022	8.00								108,243	243,547	324,730	324,730	324,730	1,921,319
COPFS (1) (8)	SI	01/02/2005	31/12/2016	1.91								5,624,000	5,741,347	4,822,323	1,220,903	142,283	0
BLUE MARINE SHIPPING (1) (7)	SI	13/08/2008	13/05/2018	7.96								24,761	76,668	106,087	115,292	123,088	272,171
BLUE MARINE SHIPPING (1) (7)	SI	02/09/2008	13/08/2018	7.96								21,593	66,857	94,256	100,539	107,336	237,342
F TAPIAS MEXICO, SA (1) (7)	SI	23/10/2008	11/10/2018	8.00								24,585	76,122	107,323	114,484	122,236	306,769
F TAPIAS MEXICO, SA (1) (7)	SI	14/11/2008	02/11/2018	8.00								24,585	76,122	107,323	114,484	122,236	306,769
TOTAL BANCARIOS					2,785,231	1,000,000	1,333,333	1,166,667	1,166,667	1,153,604	16,893,715	43,219,556	32,901,289	17,929,223	39,563,954	46,153,099	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN
PETROLES MEXICANOS

PEMEX

TRIMESTRE 03 AÑO 2012

DESGLASE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN (LISTADAS EN BOLSA MEXICANA Y/O EXTRANJERA)	INSTITUCIÓN EXTRANJERA (SINO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA								
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS			
QUIROGRAFARIOS																			
BANCO INVEX, S.A. (6) (11)	NO	05/02/2010	03/02/2015	5.50	0	0	0	7,947,165	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCO INVEX, S.A. (6) (11)	NO	14/03/2011	08/03/2016	5.02	0	0	0	0	9,981,680	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCO INVEX, S.A. (6) (11)	NO	27/09/2011	10/04/2017	5.05	0	0	0	0	0	0	0	0	6,987,513	0	0	0	0	0	0
BANCO INVEX, S.A. (6) (11)	NO	03/02/2010	12/05/2014	5.25	0	0	8,490,180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCO INVEX, S.A. (6) (7)	NO	01/12/2011	24/11/2021	7.65	0	0	0	0	0	0	0	0	9,983,914	0	0	0	0	0	0
BANCO INVEX, S.A. (6) (7)	NO	05/02/2010	27/01/2020	9.10	0	0	0	0	0	0	0	0	10,116,666	0	0	0	0	0	0
BANCO INVEX, S.A. (7) (7)	NO	27/09/2011	20/09/2021	3.55	0	0	0	0	0	0	0	0	3,132,782	0	0	0	0	0	0
BANCO INVEX, S.A. (7) (7)	NO	05/02/2010	27/01/2020	4.20	0	0	0	0	0	0	0	0	3,849,630	0	0	0	0	0	0
SCOTIA INVERLAT (6) (11)	NO	16/06/2006	05/06/2014	4.74	0	0	10,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCOTIA INVERLAT (6) (12)	NO	11/02/2005	31/01/2013	5.07	0	12,487,400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCOTIA INVERLAT (6) (7)	NO	03/04/2009	28/03/2016	9.15	0	0	0	0	7,498,428	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCOTIA INVERLAT (6) (7)	NO	29/07/2005	16/07/2015	9.91	0	0	0	9,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCOTIA INVERLAT (7) (13)	NO	23/12/2004	05/12/2019	9.00	0	0	0	0	0	0	0	0	14,961,558	0	0	0	0	0	0
INT DEV NO PAG	NO		31/12/2012	0.00	869,948	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CREDIT SUISSE, ZURI (4) (7)	SI	12/03/2012	10/04/2019	2.50											0	0	0	0	4,104,943
CREDIT SUISSE, ZURI (4) (7)	SI	13/01/2009	13/10/2014	3.50											6,857,002	0	0	0	0
DEUTSCHE BANK (2) (7)	SI	04/08/2009	06/11/2017	5.78											0	0	0	0	3,313,823
DEUTSCHE BANK (2) (7)	SI	15/01/2009	09/01/2017	5.50											0	0	0	0	16,473,722
DEUTSCHE BANK (2) (7)	SI	22/02/2005	24/02/2025	5.50											0	0	0	0	16,610,050
DEUTSCHE BANK (3) (7)	SI	05/12/2002	05/12/2023	3.50											0	0	0	0	4,966,800
DEUTSCHE BANK (5) (7)	SI	02/06/2009	02/06/2022	8.25											0	0	0	0	7,246,997
DEUTSCHE BANK (5) (7)	SI	13/01/2003	18/12/2013	7.50											5,218,275	0	0	0	0
DEUTSCHE BANK (5) (7)	SI	07/11/2003	18/12/2013	7.50											3,130,985	0	0	0	0
DEUTSCHE BANK (8) (7)	SI	18/04/2012	26/04/2017	6.13											0	0	0	0	1,833,815
DEUTSCHE BANK (1) (7)	SI	30/12/2004	01/12/2023	8.63											0	0	0	0	1,563,561
DEUTSCHE BANK (1) (7)	SI	30/10/2009	01/03/2018	5.75											0	0	0	0	12,823,825
DEUTSCHE BANK (1) (7)	SI	30/10/2009	15/06/2038	6.63											0	0	0	0	6,383,638
DEUTSCHE BANK (1) (7)	SI	08/06/2005	15/06/2035	6.63											0	0	0	0	22,491,175
DEUTSCHE BANK (1) (7)	SI	27/08/2010	15/06/2035	6.63											0	0	0	0	13,340,415
DEUTSCHE BANK (1) (7)	SI	08/06/2005	15/12/2015	5.75											0	0	0	0	0
DEUTSCHE BANK (1) (7)	SI	12/12/2002	15/12/2014	7.38											0	0	0	0	3,019,151
DEUTSCHE BANK (1) (7)	SI	28/01/2010	05/03/2020	6.00											4,692,762	0	0	0	0
DEUTSCHE BANK (1) (7)	SI			6.00											0	0	0	0	12,692,122

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **PEMEX**
PETROLEOS MEXICANOS

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

DESGLOSE DE CRÉDITOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
 Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCIÓN EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL										VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA						
				INTERVALO DE TIEMPO					INTERVALO DE TIEMPO					INTERVALO DE TIEMPO						
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES																				
Otros Proveedores	NO			0	57,490,145															
TOTAL PROVEEDORES				0	57,490,145															
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																				
Otros Pasivos Circulantes	NO			0	23,070,387	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Pasivos no Circulantes	NO			0	0	939,714,421	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	23,070,387	939,714,421	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				3,635,179	94,047,932	959,537,934	18,613,832	18,646,775	50,185,667	32,724,491	52,906,552	44,517,104	51,432,858	59,689,761	378,714,502					

OBSERVACIONES

MONEDAS

- (1) DÓLARES DLR
- (2) EUROS EUR
- (3) YEN JAPONÉS JPY
- (4) LIBRA ESTERLINAGBP
- (5) FRANCO SUIZOSCHF
- (6) PESOS MXP
- (7) UDIS UDI
- (8) DÓLAR AUSTRALIANO AUD

T.C. CONTABLE

- 12.85210
- 16.61005
- 0.16556
- 20.87310
- 13.71329
- 1.00000
- 4.80542
- 12.29631

TIPO DE TASA

- (7) TASA FIJA
- (8) TASA LIBOR
- (9) TASA FLOTANTE
- (10) TASA DE DESCUENTO

OBSERVACIONES

- (11) TASA TIE
- (12) CETES
- (13) TASA FIJA (CUPON CERO)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**
PETROLEOS MEXICANOS

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2012**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	14,277,111	183,490,859	45,485	584,577	184,075,436
CIRCULANTE	14,200,837	182,510,577	45,475	584,449	183,095,026
NO CIRCULANTE	76,274	980,282	10	128	980,410
PASIVO	47,007,481	604,144,864	9,605,222	123,447,280	727,592,144
CIRCULANTE	13,062,720	167,883,399	1,743,840	22,412,012	190,295,411
NO CIRCULANTE	33,944,761	436,261,465	7,861,382	101,035,268	537,296,733
SALDO NETO	-32,730,370	-420,654,005	-9,559,737	-122,862,703	-543,516,708

OBSERVACIONES

MONEDA	TIPO DE CAMBIO
DÓLARES AMERICANOS	12.85210
DÓLAR AUSTRALIANO	12.29631
YENES JAPONESES	0.165560
LIBRAS ESTERLINAS	20.8731
EUROS	16.61005
FRANCO SUIZO	13.71329
DÓLAR CANADIENSE	13.12108

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION Y/O TITULO

NO APLICA DEBIDO A QUE NO EXISTEN LIMITACIONES FINANCIERAS DERIVADAS DE LAS EMISIONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BAJO EL PROGRAMA RESPECTIVO.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **PEMEX**
PETROLEOS MEXICANOS

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PRODUCTO
INGRESOS TOTALES
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
PETROLÍFEROS:	0	0	0		
COMBUSTOLEO	199	71,136,717	100.00		CFE
DIESEL	397	141,783,726	100.00	PEMEX DIESEL	DISTRIBUIDORES
GAS L.P.	280	46,681,002	0.00		DISTRIBUIDORES
GASOLINA MAGNA SIN	716	241,103,385	100.00	PEMEX MAGNA	DISTRIBUIDORES
GASOLINA PREMIUM	82	29,524,013	100.00	PEMEX PREMIUM	DISTRIBUIDORES
TURBOSINA	59	27,379,116	100.00		ASA
OTROS REFINADOS	79	12,287,103	100.00		DISTRIBUIDORES
PETROQUÍMICOS:	0	0	0		
DERIV. DEL METANO(A)	903	4,481,657	79.00		
DERIV. DEL ETANO(B)	959	13,563,275	44.00		
AROMÁT. Y DERIV.(C)	113	2,048,942	24.00		
PROPI. Y DERIV. (D)	51	4,264,832	28.00		
OTROS PETROQ.(E)	1,180	3,294,614	0.00		
GAS SECO	3,381	36,345,917	0.00		(F)
INGRESOS POR SERVICI	0	5,352,920	0.00		
DISMINUCIÓN POR MERM	0	-2,320,790	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
PETR. CRUDO(Mbd)	1,239	467,189,800	0	(G)	(H)
PROD. REFINADOS(Mbd)	174	50,466,900	0		(I)
PROD. PETROQUÍ.(Mt)	497	2,476,800	0		(I)
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
EFFECTO MARGINAL VENT	0	69,249,539	0		
TOTAL	10,309	1,226,309,468			

OBSERVACIONES

MBD - MILES DE BARRILES DIARIOS
 MT - MILES DE TONELADAS

NOTA: PARA CALCULAR EL % DE PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO DE LOS PRODUCTOS PETROQUÍMICOS SE TOMO EL PERÍODO ENERO-AGOSTO 2012.

(A) CONSIDERA LA CONTRIBUCIÓN DE PEMEX-PETROQUÍMICA AL MERCADO NACIONAL POR LOS SIGUIENTES PRODUCTOS: AMONIACO Y METANOL.

(B) CONSIDERA LA CONTRIBUCIÓN DE PEMEX-PETROQUÍMICA AL MERCADO NACIONAL DE LOS SIGUIENTES PRODUCTOS: ETILENO, GLICOLES, PEAD, PEBD, PLBD, ÓXIDO DE ETILENO Y CLORURO DE VINILO.

(C) CONSIDERA LA CONTRIBUCIÓN DE PEMEX-PETROQUÍMICA AL MERCADO NACIONAL POR

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **PEMEX**
PETROLEOS MEXICANOS

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

**DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR
PRODUCTO
INGRESOS TOTALES
(MILES DE PESOS)**

CONSOLIDADO

Impresión Final

LOS SIGUIENTES PRODUCTOS: BENCENO, ESTIRENO, TOLUENO, XILENOS, PARAXILENO Y ORTOXILENO; (PARAXILENO Y ORTOXILENO; PLANTAS FUERA DE OPERACIÓN POR TIEMPO INDEFINIDO).

(D) CONSIDERA LA CONTRIBUCIÓN DE PEMEX-PETROQUÍMICA AL MERCADO NACIONAL POR ACRILONITRILO.

(E) DEBIDO A QUE EN ESTE SE CONSIDERA UN GRUPO DE PRODUCTOS, NO SE CALCULA EL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO.

(F) CFE, IPP'S DISTRIBUIDORES, INDUSTRIALES (ISPAT).

(G) EL PORCENTAJE DE LAS EXPORTACIONES DE CRUDO POR REGIÓN (ENE-SEP 2012): EL 77.1% DEL TOTAL DE LAS EXPORTACIONES DE CRUDO FUERON A LOS ESTADOS UNIDOS, MIENTRAS QUE 14.1% FUE DISTRIBUIDO A EUROPA, 3.6% AL RESTO DEL CONTINENTE AMERICANO Y 5.3% AL LEJANO ORIENTE.

(H) LA PARTICIPACIÓN DE PEMEX EN EL MERCADO INTERNACIONAL DEL PETRÓLEO CRUDO DURANTE EL PERIODO ENERO-SEPTIEMBRE DE 2012 FUE DE 3.21%.

(I) LA PARTICIPACIÓN DE PEMEX EN ESTOS PRODUCTOS ES MARGINAL.

LOS VOLÚMENES ESTÁN EN MILES DE BARRILES DIARIOS A EXCEPCIÓN DE LOS PETROQUÍMICOS QUE SE EXPRESAN EN MILES DE TONELADAS Y EL GAS SECO QUE SE EXPRESA EN MILLONES DE PIES CÚBICOS DIARIOS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **PEMEX**
PETROLEOS MEXICANOS

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO**
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

CONSOLIDADO
 Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
NA	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL			0	0	0	0	0	0

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN: 0

OBSERVACIONES

PEMEX CUENTA CON CERTIFICADOS DE APORTACIÓN PATRIMONIAL Y NO CON CAPITAL
 CONSTITUIDO POR ACCIONES.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

PEMEX ENFRENTA RIESGOS DE MERCADO ORIGINADOS POR LA VOLATILIDAD DE LOS PRECIOS DE HIDROCARBUROS, TIPOS DE CAMBIO Y TASAS DE INTERÉS. CON EL OBJETIVO DE SUPERVISAR Y CONTROLAR ESTOS RIESGOS LA EMISORA Y LOS ORGANISMOS SUBSIDIARIOS HAN DESARROLLADO UN MARCO NORMATIVO EN MATERIA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE MERCADO COMPUESTO DE POLÍTICAS Y LINEAMIENTOS A TRAVÉS DE LOS CUALES SE PROMUEVE UN ESQUEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, SE REGULA EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (IFD) Y SE FORMULAN LAS DIRECTRICES PARA EL DESARROLLO DE ESQUEMAS DE COBERTURA Y ESTIMACIÓN DE LÍMITES DE RIESGO.

LA NORMATIVIDAD EN MATERIA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA EMISORA Y LOS ORGANISMOS SUBSIDIARIOS SEÑALA QUE LOS IFD DEBEN SER UTILIZADOS CON FINES DE COBERTURA. EL USO DE LOS IFD PARA CUALQUIER OTRO PROPÓSITO DEBE SER APROBADO CONFORME A LAS NORMAS VIGENTES INTERNAS.

LA EMISORA Y LOS ORGANISMOS SUBSIDIARIOS TIENEN COMO ESTRATEGIA REDUCIR EL IMPACTO DEL RIESGO DE MERCADO EN SUS RESULTADOS FINANCIEROS, PROCURANDO PROMOVER QUE LA ESTRUCTURA DE SUS PASIVOS SEA CONSISTENTE CON EL PATRÓN ESPERADO DE LOS FLUJOS OPERATIVOS.

FINALMENTE, EL GRUPO PMI HA IMPLEMENTADO UN MARCO NORMATIVO EN MATERIA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS QUE INCLUYE POLÍTICAS, LINEAMIENTOS, PROCEDIMIENTOS E INSTRUCTIVOS QUE GARANTIZAN LA APLICACIÓN DE LOS CONTROLES NECESARIOS DE ACUERDO A LAS MEJORES PRÁCTICAS DE LA INDUSTRIA, INCLUYENDO LA GENERACIÓN DE REPORTE PERIÓDICOS SOBRE LA CARTERA EN RIESGO A LOS TOMADORES DE DECISIONES Y AL GRUPO DIRECTIVO. ASIMISMO, EL GRUPO PMI CUENTA CON UN SUBCOMITÉ DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS QUE SUPERVISA LAS OPERACIONES CON IFD.

RIESGO POR PRECIOS DE HIDROCARBUROS

LA EMISORA Y LOS ORGANISMOS SUBSIDIARIOS EVALÚAN PERIÓDICAMENTE SU EXPOSICIÓN A LOS PRECIOS INTERNACIONALES DE HIDROCARBUROS Y UTILIZAN IFD COMO MECANISMO PARA MITIGAR FUENTES POTENCIALES DE RIESGO.

DESDE EL AÑO 2003, LAS VENTAS DOMÉSTICAS DE GAS LICUADO DE PETRÓLEO (LP) DE PGPB HAN ESTADO SUJETAS A UN ESQUEMA DE PRECIOS IMPUESTO POR EL GOBIERNO FEDERAL. ESTE ESQUEMA FIJA EL PRECIO DE VENTA DEL GAS LP A TRAVÉS DE MÉXICO GENERANDO UNA EXPOSICIÓN EN RIESGO EN LAS ÁREAS GEOGRÁFICAS DONDE PEMEX VENDE GAS LP IMPORTADO. DURANTE 2009, PGPB MITIGÓ EL RIESGO DE MERCADO GENERADO POR ESTA EXPOSICIÓN, MEDIANTE UNA ESTRATEGIA DE COBERTURA COMPUESTA POR SWAPS DE PROPANO. EL PROPANO ES EL PRINCIPAL COMPONENTE DEL GAS LP. EN 2010 Y 2011, PGPB NO CONTRATÓ IFD PARA MITIGAR LOS RIESGOS ASOCIADOS CON LA COMPRA Y VENTA DE GAS LP.

DURANTE JUNIO DE 2012, PGPB REALIZÓ COBERTURAS SOBRE EL PRECIO DEL PROPANO POR APROXIMADAMENTE EL 50% DEL VOLUMEN DE IMPORTACIÓN PARA EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE JULIO Y DICIEMBRE DEL PRESENTE AÑO, MEDIANTE LA CONTRATACIÓN DE SWAPS.

LA EMISORA Y EL ORGANISMO SUBSIDIARIO MONITOREAN PERIÓDICAMENTE DICHA EXPOSICIÓN AL RIESGO DE PRECIO CON EL OBJETIVO DE DETERMINAR LA ESTRATEGIA DE MITIGACIÓN ADECUADA A SER IMPLEMENTADA EN UN PERIODO ESPECÍFICO.

PMI TRADING LLEVA A CABO REGULARMENTE OPERACIONES CON IFD PARA MITIGAR EL RIESGO GENERADO POR LAS CONDICIONES DE COMPRA Y VENTA DE PRODUCTOS REFINADOS Y LÍQUIDOS DEL GAS NATURAL, REDUCIENDO LA VOLATILIDAD DE SUS RESULTADOS. LAS POLÍTICAS DE PMI TRADING ESTABLECEN LÍMITES MÁXIMOS DE CAPITAL EN RIESGO POR CARTERA, LOS CUALES SON CONTRASTADOS DE MANERA DIARIA CON EL VALOR EN RIESGO DE CADA PORTAFOLIO, A EFECTO DE EJECUTAR MECANISMOS DE MITIGACIÓN DE RIESGO CUANDO SEA NECESARIO.

LA EMISORA NO HA LLEVADO A CABO OPERACIONES DE COBERTURA DE LA PRODUCCIÓN DE CRUDO DESDE EL AÑO 2007 Y HASTA EL TERCER TRIMESTRE DE 2012.

RIESGO POR TIPO DE CAMBIO

LA MAYOR PARTE DE LA DEUDA DE PEMEX ESTÁ DENOMINADA EN DÓLARES Y PESOS. NO OBSTANTE, NO SIEMPRE ES POSIBLE PARA LA EMISORA EMITIR DEUDA EN DÓLARES O PESOS. POR LO TANTO, LAS FLUCTUACIONES EN DIVISAS DISTINTAS AL DÓLAR Y EL PESO PUEDEN INCREMENTAR LOS COSTOS DE FINANCIAMIENTO O GENERAR UNA EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO. DESDE 1991, LA EMISORA TIENE COMO ESTRATEGIA, PARA LAS EMISIONES EN MONEDAS DISTINTAS AL DÓLAR O EL PESO, UTILIZAR IFD TIPO SWAP PARA CONVERTIR SU DEUDA A DÓLARES Y EN SU CASO, PARA LA DEUDA DENOMINADA EN UNIDADES DE INVERSIÓN (UDI), A PESOS. COMO RESULTADO DE ESTA ESTRATEGIA, PEMEX MANTIENE UN PORTAFOLIO DE DEUDA CON UNA SENSIBILIDAD INSIGNIFICANTE A MONEDAS DISTINTAS AL DÓLAR Y EL PESO. DESDE 1991, PEMEX HA CONTRATADO ÉSTE TIPO IFD.

LOS PARES CAMBIARIOS QUE SUBYACEN A LOS SWAPS DE MONEDA SON EL EURO (EUR), EL FRANCO SUIZO (CHF), EL YEN JAPONÉS (JPY), LA LIBRA ESTERLINA (GBP) Y EL DÓLAR AUSTRALIANO (AUD) CONTRA EL DÓLAR AMERICANO (USD), Y EL PESO MEXICANO CONTRA LA UDI.

RIESGO POR TASAS DE INTERÉS

DE ACUERDO CON EL PERFIL DE LA DEUDA DESCRITO CON ANTERIORIDAD, PEMEX ESTÁ EXPUESTO A FLUCTUACIONES EN LAS TASAS DE INTERÉS DE LOS INSTRUMENTOS CON TASA VARIABLE A CORTO Y LARGO PLAZO. PEMEX ESTÁ EXPUESTO PRINCIPALMENTE A TASAS DE INTERÉS LIBOR EN DÓLARES Y A LA TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA DE EQUILIBRIO (TIIE). A TRAVÉS DE SUS EMISIONES DE DEUDA, PEMEX HA PROMOVIDO UNA PROPORCIÓN FINANCIERAMENTE SALUDABLE ENTRE SUS INSTRUMENTOS DE TASA VARIABLE Y TASA FIJA.

LOS SWAPS DE MONEDA Y DE TASA DE INTERÉS DESCRITOS, FUERON CONTRATADOS POR PEMEX CON EL PROPÓSITO DE CUBRIR RIESGOS FINANCIEROS ASOCIADOS A SUS OPERACIONES, PRINCIPALMENTE A SUS PASIVOS. SIN EMBARGO, ALGUNOS DE ESTOS INSTRUMENTOS NO CUMPLEN CON LOS REQUERIMIENTOS DE LAS NORMAS CONTABLES PARA SER DESIGNADOS COMO OPERACIONES DE COBERTURA POR LO CUAL SE REGISTRAN Y SE REVELAN COMO OPERACIONES CON FINES DE NEGOCIACIÓN, A PESAR DE QUE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS GENERADAS POR ESTOS INSTRUMENTOS SON COMPENSADAS POR LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS DE LAS POSICIONES A LAS CUALES SE ENCUENTRAN ASOCIADOS.

RIESGO DE CRÉDITO

CUANDO EL VALOR RAZONABLE DE LOS IFD ES FAVORABLE PARA PEMEX, LA ENTIDAD ENFRENTA EL RIESGO DE QUE LAS CONTRAPARTES NO PAGUEN SUS OBLIGACIONES. PARA REDUCIR ESTE RIESGO, LA ENTIDAD MONITOREA LA CALIDAD CREDITICIA DE SUS CONTRAPARTES Y LA

EXPOSICIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO DE LOS IFD. ADICIONALMENTE, PEMEX REALIZA OPERACIONES PRIMORDIALMENTE CON LAS PRINCIPALES INSTITUCIONES FINANCIERAS Y MANTIENE UN PORTAFOLIO DIVERSIFICADO.

POR OTRO LADO, LA EMISORA CONTRATÓ DIVERSOS SWAPS DE MONEDA DE LARGO PLAZO, UTILIZANDO COMO MITIGADORES DE RIESGO, CLÁUSULAS DE REAJUSTE (MEDIANTE LAS CUALES, LOS PAGOS EN LOS SWAPS SON AJUSTADOS CUANDO LA EXPOSICIÓN CREDITICIA DE UNA CONTRAPARTE A LA OTRA EXCEDE EL UMBRAL ESPECIFICADO EN LA CONFIRMACIÓN DEL SWAP), QUE LIMITARON LA EXPOSICIÓN DE LA ENTIDAD HACIA SUS CONTRAPARTES A UN UMBRAL ESPECÍFICO. ESTAS CLÁUSULAS DE REAJUSTE SE ACTIVARON EN SWAPS CONTRATADOS PARA CUBRIR LA EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO EN EUROS Y LIBRAS ESTERLINAS, SIETE DE LOS CUALES SE ACTIVARON EN 2010, CUATRO EN 2011 Y CINCO DURANTE LOS PRIMEROS TRES TRIMESTRES DE 2012. ESTO RESULTÓ EN EL PREPAGO DEL VALOR JUSTO DE LOS MISMOS Y EL REINICIO DE LOS TÉRMINOS DEL SWAP PARA QUE SU VALOR RAZONABLE FUERA CERO EN LA FECHA DE REINICIO.

INSTRUMENTOS CONTRATADOS CON PROPÓSITOS DE NEGOCIACIÓN

LA EMISORA CONSERVA UNA POSICIÓN SINTÉTICA LARGA (TENENCIA) SOBRE 58,679,799 ACCIONES DE LA EMPRESA REPSOL YPF CON EL OBJETIVO DE MANTENER LOS DERECHOS CORPORATIVOS SOBRE ESTA CANTIDAD DE TÍTULOS. LO ANTERIOR, SE LLEVA A CABO, A TRAVÉS DE TRES SWAPS DE ACTIVOS CON RETORNO TOTAL DONDE LA EMISORA REALIZA PERIÓDICAMENTE PAGOS SOBRE UNA TASA FLOTANTE Y TIENE EL DERECHO A RECIBIR RENDIMIENTO TOTAL DE ESTOS TÍTULOS ACCIONARIOS.

ENTRE LOS MESES DE JULIO Y SEPTIEMBRE DE 2011, PEMEX ADQUIRIÓ A TRAVÉS DE SU FILIAL P.M.I. HOLDINGS, B.V. 57,204,240 ACCIONES DE LA EMPRESA REPSOL YPF. CON EL OBJETIVO DE PROTEGER DICHA INVERSIÓN, P.M.I. HOLDINGS, B.V. CONTRATÓ UN PRODUCTO ESTRUCTURADO CONSISTENTE DE OPCIONES TIPO PUT LARGO, CALL CORTO Y CALL LARGO, CON VENCIMIENTOS EN 2012, 2013 Y 2014. LAS EXPOSICIONES AL TIPO DE CAMBIO ASOCIADAS AL FINANCIAMIENTO DE LAS ACCIONES FUERON CUBIERTAS MEDIANTE FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO DEL EUR CON VENCIMIENTOS EN 2012, 2013 Y 2014. LOS IFD QUE EXPIRABAN EN 2012, CORRESPONDIENTES A 19,068,080 ACCIONES, MADURARON DURANTE EL MES DE AGOSTO.

PGPB OFRECE IFD A SUS CLIENTES NACIONALES PARA AYUDARLOS A MITIGAR EL RIESGO DE LA VOLATILIDAD EN EL PRECIO DEL GAS NATURAL. PGPB CONTRATA A TRAVÉS DE SU FILIAL MGI SUPPLY LTD., IFD CON LA POSICIÓN OPUESTA A LOS IFD OFRECIDOS A SUS CLIENTES, CON EL OBJETIVO DE CANCELAR EL RIESGO DE MERCADO ADQUIRIDO EN ÉSTOS. MGI SUPPLY LTD. CONTRATA ESTOS IFD CON CONTRAPARTES INTERNACIONALES PARA TRANSFERIRLES EL CORRESPONDIENTE RIESGO DE PRECIO. ESTE SISTEMA PERMITE A PGPB CONSERVAR SU PERFIL NATURAL DE RIESGO.

VALUACIÓN DE IFD

PEMEX MONITOREA PERIÓDICAMENTE EL VALOR RAZONABLE DE LOS IFD CONTRATADOS. EL VALOR RAZONABLE ES UN INDICATIVO O ESTIMACIÓN DEL PRECIO AL QUE UNA PARTE ASUMIRÍA LOS DERECHOS Y LAS OBLIGACIONES DE LA OTRA Y SE CALCULA PARA CADA IFD A TRAVÉS DE MODELOS UTILIZADOS POR EL MERCADO FINANCIERO INTERNACIONAL CON INSUMOS OBTENIDOS DE LOS PRINCIPALES SISTEMAS DE INFORMACIÓN Y PROVEEDORES DE PRECIOS. ESTOS MODELOS INCLUYEN EL RIESGO DE CRÉDITO DE LAS CONTRAPARTES, CONFORME A LOS REQUISITOS DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

EL PORTAFOLIO DE IFD DE PEMEX ESTÁ COMPUESTO PRINCIPALMENTE DE SWAPS CUYO PRECIO PUEDE SER ESTIMADO POR MEDIO DEL DESCUENTO DE FLUJOS OCUPANDO EL FACTOR APROPIADO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

Y NO CONTIENE INSTRUMENTOS EXÓTICOS QUE REQUIERAN MÉTODOS NUMÉRICOS PARA SU VALUACIÓN.

LAS OPCIONES CONTENIDAS EN EL PORTAFOLIO DE IFD DE PEMEX SON DEL TIPO EUROPEO, CONSTITUIDAS POR PUTS Y CALLS, SIMPLES O DIGITALES, Y SON VALUADAS INTERNAMENTE CON EL ENFOQUE CLÁSICO DEL MODELO DENOMINADO BLACK-SCHOLES O CON CIERTAS VARIACIONES SOBRE ÉSTE, CONTEMPLADAS EN LA LITERATURA ESPECIALIZADA.

LOS INSUMOS UTILIZADOS EN LA VALUACIÓN DEL PORTAFOLIO DE IFD DE PEMEX PROCEDEN DE PROVEEDORES DE PRECIOS AMPLIAMENTE RECONOCIDOS Y NO REQUIEREN TRANSFORMACIONES O AJUSTES ESPECIALES.

NORMATIVIDAD CONTABLE APLICADA

A PARTIR DEL PRIMERO DE ENERO DE 2012, PEMEX ADOPTÓ LAS DISPOSICIONES DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 32, NIC 39 Y NIIF 7), EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB), LAS CUALES PRECISAN Y DETALLAN LOS CRITERIOS DE RECONOCIMIENTO, VALUACIÓN, REGISTRO, PRESENTACIÓN, REVELACIÓN Y BIFURCACIÓN A PARTIR DEL CONTRATO ANFITRIÓN EN SU CASO, QUE SON APLICABLES A LOS IFD CON FINES DE NEGOCIACIÓN, A LOS DESIGNADOS CON FINES DE COBERTURA Y A LOS DERIVADOS IMPLÍCITOS.

PEMEX UTILIZA LOS IFD CON EL PROPÓSITO DE CUBRIR LOS RIESGOS FINANCIEROS ASOCIADOS A SUS OPERACIONES, COMPROMISOS EN FIRME, TRANSACCIONES PRONOSTICADAS Y A SUS ACTIVOS O PASIVOS RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. SIN EMBARGO, ALGUNOS DE ESTOS IFD NO CUMPLEN CON LOS REQUERIMIENTOS ESTRICTOS DE LA NORMA CONTABLE, INTRODUCIDA A TRAVÉS DE LA NIC 39, PARA SER DESIGNADOS FORMALMENTE COMO INSTRUMENTOS CON FINES DE COBERTURA BAJO ALGUNO DE LOS MODELOS DE CONTABILIDAD DE COBERTURA PERMISIBLES, POR LO CUAL SE CONTABILIZAN, PARA PROPÓSITOS DE RECONOCIMIENTO, PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN, COMO OPERACIONES CON FINES DE NEGOCIACIÓN, -AUNQUE ECONÓMICAMENTE LOS FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR ESTOS INSTRUMENTOS SE COMPENSARÁN, EMINENTEMENTE EN EL TIEMPO, CON LOS FLUJOS A GENERAR POR LOS ACTIVOS O A LIQUIDAR POR LOS PASIVOS A LOS CUALES SE ENCUENTRAN ASOCIADOS- Y POR ENDE, TODO EL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DE ESTOS INSTRUMENTOS AFECTA DIRECTAMENTE EL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF) DENTRO DE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011, EL VALOR RAZONABLE NETO DE LOS IFD ASCIENDE A \$3,191,677 Y \$3,895,393, RESPECTIVAMENTE. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, PEMEX NO TIENE IFD DESIGNADOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011, EL IMPORTE INCLUYE A LOS IFD DESIGNADOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO Y CUYO VALOR RAZONABLE SE RECONOCIÓ EN EL PATRIMONIO, DENTRO DEL RESULTADO INTEGRAL, POR UN MONTO DE \$109,409.

LOS IFD DESIGNADOS Y QUE CALIFICARON COMO COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO, PRESENTARON LAS MISMAS CARACTERÍSTICAS CRÍTICAS QUE LAS POSICIONES PRIMARIAS QUE SE ENCONTRABAN CUBRIENDO, POR LO CUAL SE CONSIDERARON TOTALMENTE EFICIENTES.

POR LO ANTERIOR, EN EL EJERCICIO 2011, NO EXISTE UNA AFECTACIÓN A LOS RESULTADOS PROVENIENTE DE INEFICACIAS O EXCLUSIÓN EN LAS RELACIONES DE COBERTURA DESIGNADAS, RECONOCIÉNDOSE TODO EL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL DERIVADO (NETO DE INTERESES), EN LA UTILIDAD INTEGRAL DENTRO DEL PATRIMONIO, RECLASIFICÁNDOSE A RESULTADOS CONFORME LOS EFECTOS DE LA POSICIÓN PRIMARIA CUBIERTA AFECTARON, Y EN LA MISMA SECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS EN DONDE SE LOCALIZAN SUS EFECTOS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PEMEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

PETROLEOS MEXICANOS

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Final

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 SE RECLASIFICÓ UNA PÉRDIDA NETA DE \$291 DE LA PÉRDIDA INTEGRAL AL GASTO POR INTERESES EN EL RIF, CORRESPONDIENTE A LOS IFD DESIGNADOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011, PEMEX RECONOCIÓ UNA PÉRDIDA NETA DE \$7,487,320 Y \$388,940, RESPECTIVAMENTE, REPORTADA EN EL RIF, CORRESPONDIENTE A LOS IFD CONTABILIZADOS COMO OPERACIONES CON FINES DE NEGOCIACIÓN.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011 PEMEX ANALIZÓ LOS CLAUSULADOS DE DIVERSOS CONTRATOS QUE HA CELEBRADO COMO LO SON DE ADQUISICIONES, DE OBRA Y COMPROMISOS ASOCIADOS A SEGUROS CON EL FIN DE DETECTAR POSIBLES DERIVADOS IMPLÍCITOS. ALGUNOS DE ESTOS CONTRATOS FUERON PACTADOS EN MONEDAS EXTRANJERAS DISTINTAS A LA MONEDA FUNCIONAL DE PEMEX, SIN EMBARGO LOS TÉRMINOS DE DICHS CONTRATOS NO CUMPLEN CON LOS CRITERIOS PARA QUE EL COMPONENTE DE MONEDA EXTRANJERA PUEDA GENERAR UN DERIVADO IMPLÍCITO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011, PEMEX RECONOCIÓ UNA UTILIDAD DE \$170,077, REPORTADA EN EL RIF, CORRESPONDIENTE AL DERIVADO IMPLÍCITO GENERADO EN EL CONTRATO DE COMPRA ACELERADA DE ACCIONES DE REPSOL.

VER TABLAS RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN EL ARCHIVO:
ICSSTRIM.PDF.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03 AÑO 2012

**PETRÓLEOS MEXICANOS
ÍNDICE DE ARCHIVO ICSSTRIM**

Consolidado

Página 1

- | | |
|--|---------|
| A. “Notas complementarias a la información financiera”. | 1 a 50 |
| B. “Complemento al anexo “Instrumentos financieros derivados”. | 51 a 53 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Nota 1— Historia, naturaleza, marco regulatorio y actividades de Petróleos Mexicanos, Organismos Subsidiarios y Compañías Subsidiarias-

Petróleos Mexicanos se creó mediante Decreto del Congreso de la Unión de fecha 7 de junio de 1938 y comenzó a operar a partir del 20 de julio del mismo año.

Petróleos Mexicanos y sus cuatro Organismos Subsidiarios son organismos descentralizados de la Administración Pública Federal (el “Gobierno Federal”) de los Estados Unidos Mexicanos (“México”) y juntos conforman la industria petrolera de México.

Las actividades de Petróleos Mexicanos y de los Organismos Subsidiarios están reguladas principalmente, por la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, la Ley Reglamentaria del Artículo 27 Constitucional en el Ramo del Petróleo (la “Ley Reglamentaria”) y la Ley de Petróleos Mexicanos y su reglamento, que establece que el Estado realizará las actividades que le corresponden en exclusiva en el área estratégica del petróleo, demás hidrocarburos y la petroquímica básica por conducto de Petróleos Mexicanos y sus Organismos Subsidiarios.

La Ley de Petróleos Mexicanos, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 28 de noviembre de 2008, establece que los cuatro Organismos Subsidiarios, constituidos en la Ley Orgánica de Petróleos Mexicanos, y Organismos Subsidiarios, continuarán realizando sus actividades conforme a su objetivo, garantizando los compromisos asumidos y los que asuman en México y en el extranjero, hasta en tanto el Ejecutivo Federal emita los decretos de reorganización respectivos, con base en la propuesta que presente el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos.

Los Organismos Subsidiarios son Organismos Descentralizados de carácter técnico, industrial y comercial, con personalidad jurídica y patrimonio propio, con la facultad de poseer bienes y llevar a cabo la administración del negocio por sí mismos. Dichos Organismos son controlados y tienen el carácter de subsidiarios con respecto a Petróleos Mexicanos. Los Organismos Subsidiarios son:

Pemex-Exploración y Producción (“PEP”);
Pemex-Refinación (“PR”);
Pemex-Gas y Petroquímica Básica (“PGPB”); y
Pemex-Petroquímica (“PPQ”).

Las actividades estratégicas confiadas a PEP, PR y PGPB, sólo podrán realizarse por estos Organismos.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Los Organismos Subsidiarios tienen los siguientes objetivos:

- I. PEP: exploración y explotación del petróleo y el gas natural; su transporte, almacenamiento en terminales y comercialización;
- II. PR: procesos industriales de la refinación; elaboración de productos petrolíferos y de derivados del petróleo que sean susceptibles de servir como materias primas industriales básicas; almacenamiento, transporte, distribución y comercialización de los productos y derivados mencionados;
- III. PGPB: procesamiento del gas natural, líquidos del gas natural y derivados; almacenamiento, transporte, distribución y comercialización de estos hidrocarburos, así como de derivados que sean susceptibles de servir como materias primas industriales básicas; y en adición al almacenamiento, transportación, distribución y comercialización de productos petroquímicos básicos; y
- IV. PPQ: procesos industriales petroquímicos cuyos productos no forman parte de la industria petroquímica básica, así como su almacenamiento, distribución y comercialización.

En estos estados financieros intermedios consolidados condensados, los nombres propios que no se definen aquí mismo, se entienden tal y como se conceptualizan en la Ley Reglamentaria o en la Ley de Petróleos Mexicanos.

La principal diferencia entre los Organismos Subsidiarios y las Compañías Subsidiarias (definidas más adelante) es que los Organismos Subsidiarios son Organismos descentralizados creados por el Gobierno Federal, mientras que las Compañías Subsidiarias son compañías que han sido creadas conforme a las leyes aplicables de cada una de las respectivas jurisdicciones en las que fueron constituidas, y son administradas como compañías privadas.

El domicilio de la compañía y principal lugar de negocios es:

Av. Marina Nacional No. 329
Col. Petróleos Mexicanos
México, D.F. 11311
México

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Nota 2—Bases de preparación:

(a) Declaración de cumplimiento

Estos estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información financiera intermedia” (“NIC 34”) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB). Hasta que se emita el primer juego completo de estados financieros consolidados de PEMEX bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre de 2012, existe la posibilidad de que los mismos puedan sufrir ajustes y modificaciones. Se estima que no existe un impacto significativo en los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados que se presentan, por razón de estacionalidades de las operaciones realizadas. Estos estados financieros intermedios consolidados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales consolidados y deben leerse en conjunto con los estados financieros consolidados anuales de PEMEX al 31 de diciembre de 2011, los cuales fueron preparados bajo Normas de Información Financiera (NIF).

Con fecha 24 de octubre de 2012, fueron autorizados para su emisión estos estados financieros intermedios consolidados condensados y sus notas, por los siguientes funcionarios C.P. Victor M. Cámara Peón, Subdirector de Contabilidad, Fiscal y Control Financiero y el C. Francisco J. Torres Suárez, Gerente de Contabilidad.

(b) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera emitidos por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad

Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados de PEMEX se prepararon conforme NIF. A partir del 1 de enero de 2012, los estados financieros consolidados son preparados de conformidad con las NIIF.

PEMEX fijó el 1 de enero de 2011 como la fecha de transición a las NIIF. Las reglas para la adopción inicial de las NIIF están establecidas en la NIIF 1, “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” (“NIIF 1”).

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, así como el estado de resultados integral, estado de variaciones en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2011 y el estado de resultados integral por los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2011, que se

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

incluyen para efectos comparativos, fueron preparados de acuerdo a las NIIF, sobre una base consistente con los criterios utilizados en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2012 y el estado de resultados integral por el periodo de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2012.

Con la finalidad de determinar el estado de posición financiera de apertura así como los estados de posición financiera comparativos como lo requiere la “NIIF 1”. PEMEX, de conformidad con la NIIF mencionada, eligió las siguientes exenciones y criterios que fueron considerados en la adopción de las NIIF.

(i) Exenciones en la aplicación de otras NIIF

Exención del valor razonable como costo atribuido de elementos de pozos, ductos, planta y equipo

La “NIIF 1” permite la opción de medir a su valor razonable, los elementos de propiedades, plantas y equipos, así como ciertos intangibles, únicamente a la fecha de transición a las NIIF; y utilizar dicho valor razonable como su costo atribuido; o utilizar el valor en libros actualizado, determinado bajo los anteriores Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (NIF), si dicho valor en libros es comparable con: a) su valor razonable; o b) su costo depreciado de acuerdo con las NIIF, ajustado para reconocer los cambios con un índice de inflación.

PEMEX eligió valuar sus plantas, ductos, plataformas marinas y equipo de perforación a su valor razonable, a la fecha de transición, los cuales, adicionalmente fueron sujetos a pruebas de deterioro. Para el activo fijo restante, PEMEX eligió utilizar sus valores actualizados bajo NIF, como costo atribuido. El efecto neto por valuación se reconoció contra el saldo inicial de (pérdidas) rendimientos acumulados bajo NIIF a la fecha de transición.

Exención para capitalizar costos financieros

La “NIIF 1” permite a las entidades aplicar los lineamientos de transición incluidos en la NIIF 23 “Costos por préstamos” revisada, los cuales interpretan que la fecha efectiva de la norma es el 1 de enero de 2009, o la fecha de transición a las NIIF, cualquiera que suceda después.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Para cualquier costo financiero no capitalizado de activos que no fueron reconocidos a su valor razonable a la fecha de transición, PEMEX eligió aplicar esta exención y comenzar a capitalizar costos financieros en forma prospectiva.

Exención para determinar el efecto acumulado por conversión

La “NIIF 1” permite cancelar, a la fecha de transición, todas las pérdidas y ganancias acumuladas originadas por los efectos de conversión, en la consolidación de los estados financieros de operaciones extranjeras y de inversiones contabilizadas por el método de participación que se generaron bajo NIF. Esta exención permite no calcular, a la fecha de transición, el efecto acumulado por conversión de acuerdo con la NIC 21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”, desde la fecha en que la subsidiaria o la inversión contabilizada por el método de participación fueron creadas o adquiridas.

PEMEX eligió cancelar todas las pérdidas y ganancias acumuladas por los efectos de conversión, contra el saldo inicial de (pérdidas) rendimientos acumulados bajo NIIF a la fecha de transición.

Exención para determinar el costo en la medición de la inversión en subsidiarias y asociadas en la preparación de estados financieros separados

Cuando una entidad prepare estados financieros separados, la NIC 27 “Estados Financieros Consolidados y Separados” requiere que se contabilicen las inversiones en subsidiarias y asociadas, de entidades controladas en forma conjunta al costo o a su valor razonable de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

La “NIIF 1” permite medir las inversiones mediante uno de los siguientes importes: a) el costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o b) el costo atribuido. El costo atribuido de la inversión será: i) el valor razonable determinado de acuerdo a la NIIF 9; o ii) el importe en libros bajo los anteriores Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (NIF), a la fecha de transición.

PEMEX eligió utilizar como costo atribuido de sus inversiones para la preparación de estados financieros separados el valor actualizado bajo las NIF anteriores, a la fecha de transición.

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

(ii) Exenciones obligatorias bajo NIIF 1

Exención de estimaciones contables

Los supuestos utilizados para cuantificar los montos de las estimaciones bajo NIIF, a la fecha de transición, deben ser los mismos que se utilizaron bajo las NIF anteriores en la determinación de las estimaciones reportadas bajo dichas normas, a menos de que se cuente con evidencia objetiva que dichas estimaciones contienen errores.

PEMEX revisó los supuestos bajo las cuales se realizaron sus estimaciones a la fecha de transición y no se determinaron modificaciones a los supuestos utilizados con anterioridad.

(iii) Otros cambios en políticas

Adopción anticipada de NIIF 19 (revisada) “Beneficios a Empleados”

PEMEX decidió adoptar de manera anticipada la “NIIF 19”. Esta NIIF esta revisada, elimina el método de corredor para el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales. Derivado de este cambio, este tipo de partidas, ahora se reconocen en otras partidas integrales, cuando surgen. Las partidas que se reconocen en los resultados del periodo corresponden a costos por servicios pasados y actuales, pérdidas y ganancias en liquidaciones y la ganancia o gasto por interés neto. Los demás cambios en el (pasivo) activo por beneficios al retiro y post-empleo se reconocen en otras partidas integrales, sin reciclarse posteriormente a resultados (ver política contable de Beneficios a Empleados).

Por lo anterior, el monto de las partidas pendientes de amortizar (pérdidas o ganancias actuariales y modificaciones al plan) reportadas bajo NIF se reconocieron contra el saldo inicial de (pérdidas) rendimientos acumulados bajo NIIF a la fecha de transición.

Adicionalmente, los beneficios por terminación se llevan al resultado del ejercicio conforme se incurren. Por lo anterior PEMEX eliminó el pasivo correspondiente a los beneficios por terminación contra el saldo inicial de (pérdidas) rendimientos acumuladas bajo NIIF a la fecha de transición.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

(c) Bases de medición

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados, fueron elaborados sobre la base de costo histórico, salvo por aquellos rubros en los que se especifique que fueron medidos a valor razonable, costo amortizado o valor presente. Los principales rubros medidos a valor razonable son los instrumentos financieros derivados y ciertos activos a la fecha de transición, incluyendo ductos, propiedades, planta y equipo; los medidos a costo amortizado son principalmente los créditos por deuda y; los medidos a valor presente son principalmente la provisión por obligaciones laborales.

Respecto del Patrimonio y otras cuentas del Patrimonio, PEMEX reconoció los efectos de la inflación hasta el 31 de diciembre de 1997, fecha en que la economía mexicana dejó de considerarse como hiperinflacionaria.

(d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda funcional y de presentación de PEMEX, y todos los montos han sido redondeados al millar más cercano (\$ miles), salvo que se indique lo contrario.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de miles de pesos mexicanos; cuando se hace referencia a dólares americanos o US\$, se trata de miles de dólares de los Estados Unidos de América; cuando se hace referencia a yenes o “¥”, se trata de miles de yenes japoneses; cuando se hace referencia a euros o “€”, se trata de miles de euros; cuando se hace referencia a libras esterlinas o “£”, se trata de miles de libras esterlinas, cuando se hace referencia a francos suizos ₣”; se trata de miles de francos suizos, y cuando se hace referencia a dólares canadienses o “CAD” se trata de miles de dólares canadienses y cuando se hace referencia a dólares australianos o “AUD” se trata de miles de dólares australianos. Los cambios en tasas, productos y precios no son presentados en miles.

(e) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados de acuerdo con NIIF, requiere que la administración de PEMEX efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de pozos, ductos, inmuebles y equipos; las estimaciones de valuación de cuentas por cobrar, inventarios, deterioro, avance de obra y activos/pasivos por impuestos diferidos; la valuación de instrumentos financieros y los pasivos relativos a beneficios a empleados.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Nota 3— Resumen de las principales políticas contables:

A continuación se describen las principales políticas contables que se aplican en la elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados condensados y en la preparación del estado financiero de apertura bajo NIIF. La determinación final de las políticas de PEMEX o cualquier modificación que se realice a éstas con posterioridad a la emisión de este reporte trimestral, afectará el estado de situación financiera de apertura.

(a) Bases de consolidación

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados incluyen los de Petróleos Mexicanos, de los Organismos Subsidiarios y de las Compañías Subsidiarias en las que ejerce control, incluyendo entidades con propósito específico.

Inversiones en subsidiarias

Los Organismos Subsidiarios y las Compañías Subsidiarias son aquellas controladas por PEMEX. El control existe cuando PEMEX tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad con la finalidad de obtener beneficios a partir de sus actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que el control comienza hasta la fecha en que el control cesa.

Los estados financieros de las subsidiarias se preparan por el mismo periodo de información que el de PEMEX, aplicando políticas contables uniformes.

Las Compañías Subsidiarias que se consolidan son: P.M.I. Comercio Internacional, S. A. de C. V. (PMI CIM); P.M.I. Trading, Ltd. (PMI Trading); P.M.I. Holdings North América, Inc. (PMI HNA); P.M.I. Holdings Petróleos España, S.L. (HPE); P.M.I. Holdings, B.V. (PMI HBV); P.M.I. Norteamérica, S. A. de C. V. (PMI NASA); Kot Insurance Company, AG. (KOT); Integrated Trade Systems, Inc. (ITS); P.M.I. Marine, Ltd. (PMI Mar); P.M.I. Services, B.V. (PMI SHO); PEMEX Internacional España, S. A. (PMI SES); PEMEX

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Services Europe, Ltd. (PMI SUK); P.M.I. Services North América, Inc. (PMI SUS); Mex Gas International, Ltd. (MGAS); PEMEX Finance, Ltd.; el Master Trust (MT) (i) y el Fideicomiso F/163 (MTN)(i) .

- (i) El 16 de agosto de 2011 Petróleos Mexicanos y el Bank of New York Mellon firmaron el Convenio de Extinción del Fideicomiso F/163 y el 20 de diciembre de 2011 se emitió el certificado de extinción por parte del Estado de Delaware para el Master Trust, por lo que al 31 de diciembre de 2011 y por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2012, ya no se incluyen los citados fideicomisos en la consolidación de los estados financieros de PEMEX.

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Las compañías asociadas son aquellas en las cuales PEMEX tiene influencia significativa pero no el poder para controlar decisiones financieras y operacionales.

Se presume que existe influencia significativa cuando PEMEX posee directa o indirectamente entre 20% y 50% del derecho de voto en otra entidad.

Negocios conjuntos son aquellos acuerdos en los que dos o más partes emprenden una actividad económica que es sujeta a control conjunto.

Las inversiones en asociadas y negocios conjuntos son reconocidas con base en el método de participación, y registradas inicialmente al costo, incluyendo cualquier plusvalía identificada en la adquisición. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados de PEMEX incluyen la proporción que corresponde sobre las ganancias, pérdidas y otros resultados integrales, después de haberlos ajustado para alinearlos con las políticas contables de PEMEX, desde la fecha en que la influencia significativa y el control conjunto comienzan; hasta la fecha en que cesan.

Cuando el valor de la participación de PEMEX en las pérdidas excede su inversión en una asociada o negocio conjunto, el valor en libros de la inversión, incluyendo cualquier inversión a largo plazo, se reduce a cero y cesa el reconocimiento de pérdidas adicionales, excepto en los casos en que PEMEX sea responsable solidario de las obligaciones incurridas por dichas asociadas y negocios conjuntos.

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Transacciones Eliminadas en la Consolidación

Los saldos interorganismos e intercompañías, y los ingresos y gastos y las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones interorganismos e intercompañías, de importancia, han sido eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados.

Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con entidades, cuya inversión se contabiliza por el método de participación, son eliminadas contra la inversión hasta el monto de la participación en dichas entidades. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero únicamente en la medida que no haya evidencia de deterioro.

Inversiones permanentes en acciones en subsidiarias no consolidadas, asociadas y otras

Las inversiones en acciones donde PEMEX no ejerce control, ni control conjunto, ni influencia significativa se contabilizan a su valor razonable, a menos que no tengan un precio cotizado en un mercado activo y su valor razonable no pueda ser medido con confiabilidad, en cuyo caso se contabilizan al costo. Los dividendos de estas empresas se reconocen como ingresos cuando se decretan.

Participación no controladora

La proporción de los propietarios que no tienen una participación controladora en el patrimonio ni en los resultados integrales de las subsidiarias de PEMEX, se presenta en los estados consolidados de variaciones en el patrimonio como “participaciones no controladoras” y como ganancia neta y ganancia integral del año, atribuible a participaciones no controladoras, en el estado consolidado de resultados integrales.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, monedas extranjeras y otros similares de inmediata realización, así como depósitos a corto plazo con vencimientos no mayores a tres meses, desde la fecha de adquisición y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor razonable, que se utilizan en la gestión de los compromisos a corto plazo de PEMEX.

Para fines del estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo, consisten en el efectivo y los equivalentes de efectivo que se mencionan con anterioridad, netos de los sobregiros bancarios pendientes de cobro.

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

El efectivo que por algún motivo se encuentre restringido se presenta en el rubro de activo no circulante.

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los activos y los pasivos en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en monedas extranjeras se reconocen en los ingresos o gastos financieros, neto, en el estado consolidado de resultados integrales.

Conversión de estados financieros de operaciones extranjeras

Las transacciones en moneda extranjera diferentes a la moneda de presentación deben convertirse utilizando los siguientes procedimientos: a) activos y pasivos se convertirán al tipo de cambio de presentación del estado de posición financiera, b) ingresos y gastos se convierten utilizando el tipo de cambio de la fecha de operación; y c) todas las diferencias derivadas de la conversión se reconocerán en otros resultados integrales.

Las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de lo que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya se hayan producido durante el periodo o en estados financieros previos, se reconocerán en los resultados del periodo en el que aparezcan. Cuando se reconozca en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio, incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en otro resultado integral. Por el contrario, cuando la pérdida o ganancia, derivada de una partida no monetaria, sea reconocida en los resultados del periodo, cualquier diferencia de cambio, incluida en esta pérdida o ganancia, también se reconocerá en los resultados del periodo.

El resultado y posición financiera de una entidad en la cual la moneda funcional no corresponde a una economía hiperinflacionaria tiene el mismo tratamiento como se menciona en los párrafos anteriores.

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

(d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros, se clasifican en: i) instrumentos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, ii) instrumentos financieros mantenidos al vencimiento, iii) activos financieros disponibles para su venta, iv) préstamos obtenidos y conservados a vencimiento, o como instrumentos financieros derivados, según sea el caso. PEMEX determina la clasificación de sus instrumentos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Los instrumentos financieros de PEMEX incluyen el efectivo y los depósitos a corto plazo, las cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, préstamos otorgados, cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar, préstamos recibidos y deudas, así como, los instrumentos financieros derivados.

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Un instrumento financiero se mide a valor razonable con cambios en resultados si se clasifican como mantenidos para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados a valor razonable con cambios en resultados si PEMEX administra tales inversiones y toma decisiones de compra y de venta sobre la base de su valor razonable, su riesgo o estrategia de inversión de acuerdo con la administración de PEMEX. Los costos de transacción directamente atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Los instrumentos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se miden por su valor razonable, y los cambios en el mismo se reconocerán en el resultado del periodo.

Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento

Si PEMEX tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, éstos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se valúan a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva (TIE), menos cualquier pérdida por deterioro.

Cualquier venta o reclasificación de un monto significativo de los instrumentos mantenidos hasta el vencimiento, podría resultar en la reclasificación del total de los mismos a instrumentos disponibles para la venta e impedirían que PEMEX clasificara sus inversiones como mantenidas a su vencimiento durante el periodo corriente y por los siguientes 2 años.

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que han sido designados como disponibles para la venta y no están clasificados en ninguna de las categorías anteriores. Las inversiones de PEMEX en algunos valores de renta variable y de ciertos títulos de deuda son clasificados como activos financieros disponibles para la venta. Los activos financieros disponibles para la venta se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, son reconocidos a valor razonable y los cambios, que no sean pérdidas por deterioro y diferencias en moneda extranjera en instrumentos de deuda disponibles para la venta son reconocidos en otros resultados integrales. Cuando una inversión es dada de baja, la ganancia o pérdida acumulada en patrimonio es reclasificada a resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un marco de tiempo establecido por una norma o práctica común del mercado (compraventas convencionales) se reconocen en la fecha de negociación; es decir, la fecha en la que PEMEX se compromete a comprar o a vender el activo.

Préstamos obtenidos y conservados a vencimiento

En el caso de préstamos y deudas que devengan intereses, después del reconocimiento inicial se miden a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva (TIE).

El costo amortizado se calcula tomando en consideración cualquier descuento o prima sobre la adquisición y las cuotas y costos que forman parte integral de la TIE.

La amortización de los costos se incluye bajo el rubro de costos financieros en el estado de resultados integral.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura

Los instrumentos financieros derivados (IFD) que se presentan en el estado de situación financiera fueron valuados a su valor razonable. En el caso de derivados con fines de negociación, los cambios en su valor razonable son llevados directamente al resultado del ejercicio; en el caso de los derivados formalmente designados y que califican como IFD con fines de cobertura, los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados integral siguiendo el modelo de contabilización de cobertura de valor razonable o de flujo de efectivo.

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Derivados implícitos

PEMEX evaluó la potencial existencia de derivados implícitos incluidos en el clausulado de contratos diversos, entre otros, de adquisiciones, de obra y compromisos celebrados por PEMEX. Los derivados implícitos provienen de cláusulas contenidas en contratos que no son derivados y que de manera implícita o explícita cumplen con las características de un instrumento financiero derivado. En algunos casos, éstos derivados requieren ser segregados de dichos contratos y ser valuados, reconocidos, presentados y revelados como instrumentos financieros derivados.

PEMEX ha considerado que no existen derivados implícitos.

A la fecha de estos estados financieros intermedios consolidados condensados, como resultado de la evaluación antes descrita, no se detectaron derivados implícitos que debieran ser segregados y registrados.

Deterioro de activos financieros

PEMEX evalúa en cada fecha de presentación de información si existen indicios de que algún activo financiero o grupo de activos financieros se hayan deteriorado. Se considera que un activo financiero está deteriorado, si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

(e) Inventarios y costo de ventas

Los inventarios se valúan a su costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina con base en los elementos del costo de producción o adquisición, así como, otros costos necesarios para darles su condición de inventario. El costo de los inventarios se asigna utilizando la fórmula de costos promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

El costo de ventas representa el costo de los inventarios al momento de la venta, incrementado, en su caso, por las reducciones en el valor neto de realización de los inventarios durante el ejercicio.

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

(f) Pozos, ductos, inmuebles y equipo

Los pozos, ductos, inmuebles y equipos se presentan al costo de adquisición o construcción, neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Para ciertas plantas, ductos, plataformas marinas y equipo de perforación, el costo o el costo atribuido al 1 de enero de 2011, fecha de transición de PEMEX a las NIIF, se determinó con base en su valor razonable, de acuerdo con la NIIF 1.

Se utiliza el método de esfuerzos exitosos para las actividades de exploración y producción de petróleo crudo y gas, considerando a su vez, lo establecido en la NIIF 6 “Exploración y Evaluación de Recursos Minerales”, en relación con el reconocimiento de activos de exploración y perforación. Los costos de pozos de desarrollo, plantas y equipos relacionados y las propiedades dedicadas a la explotación de petróleo crudo y gas se contabilizan como parte del costo de los activos. Los costos de pozos exploratorios, que aún no se han designado a una reserva, se contabilizan como activos intangibles hasta que se determine si resultan comercialmente viables para capitalizarse como activos fijos y, en caso contrario, se cargan a los gastos de exploración. Otros egresos por exploración se cargan a los gastos de exploración, al incurrirse.

El costo inicial de pozos, ductos, inmuebles y equipo comprende su precio de compra o costo de construcción, cualquier costo directamente relacionado con la puesta en operación de un activo, en su caso, la estimación inicial de la obligación de taponamiento y abandono de pozos.

El costo por financiamiento de proyectos que requieren grandes inversiones, y el incurrido por financiamientos específicos de proyectos, se reconoce como parte de los pozos, ductos, inmuebles y equipos, cuando este es atribuible directamente a la construcción o adquisición de un activo apto. La capitalización de estos costos es suspendida durante los períodos en los que se interrumpe el desarrollo de las actividades de construcción, y su capitalización finaliza cuando se han completado, sustancialmente, las actividades necesarias para la utilización del activo apto. Todos los demás costos por financiamiento se reconocen en el estado de resultados en el periodo en el que se incurren.

El costo de activos construidos por cuenta propia incluye intereses por financiamiento, el costo de materiales y mano de obra directa; así como cualquier otro costo directo atribuible para la puesta en operación. En algunos casos también incluye el costo de desmantelamiento y remoción.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Los desembolsos relacionados con la construcción de pozos, ductos, inmuebles y equipos durante la etapa previa a su puesta en servicio, se presentan al costo como obras en construcción. Una vez que los activos están listos para su uso, se transfieren al componente respectivo de pozos, ductos, inmuebles y equipos y se comienzan a depreciar o amortizar.

Los costos de mantenimientos mayores o una reparación general, así como los de reemplazo de partes significativas de pozos, ductos, inmuebles y equipos, se capitalizan en los casos en que es posible que los beneficios económicos futuros incorporados fluyan a PEMEX y su costo pueda ser medido de forma fiable. Los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores efectuadas para mantener las instalaciones en estado operativo normal se cargan a gastos.

La depreciación y amortización de los costos capitalizados en pozos, se determina en función de la vida comercial estimada del campo al que pertenecen, considerando la relación existente entre la producción de barriles de petróleo crudo equivalente del período y las reservas probadas desarrolladas del campo, determinadas al inicio del año, con actualizaciones trimestrales por las nuevas inversiones en desarrollo.

Los demás elementos de pozos, ductos, inmuebles y equipo se deprecian durante su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta. La depreciación se calcula a partir de que los activos se encuentran disponibles para su uso, o en el caso de obras en construcción, desde la fecha en que el activo está terminado y listo para uso.

Cuando partes de un activo de pozos, ductos, inmuebles y equipos tienen diferentes vidas útiles, son contabilizadas de forma separada como un componente importante del activo.

El valor capitalizado de los arrendamientos financieros también se incluye dentro del rubro de pozos, ductos, inmuebles y equipo. Las propiedades, planta y equipo mantenidos bajo contratos de arrendamiento financiero se deprecian durante el menor, del plazo del contrato de arrendamiento y la vida útil estimada.

(g) Reservas de hidrocarburo

De acuerdo con la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y la Ley de Petróleos Mexicanos, todas las reservas de petróleo y otros hidrocarburos en México son propiedad de la Nación. De acuerdo con la normatividad aplicable, PEMEX tiene el derecho exclusivo de su extracción y explotación, pero debido a que no son de su propiedad no las tiene registradas en su contabilidad. PEMEX estima las reservas con base en las definiciones, métodos y procedimientos establecidos por la Regla 4-10(a) de la Regulación S-X de la US Securities and Exchange Commission, (SEC) (la "Regla 4-10(a)

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

y en los casos necesarios en las “Standards Pertaining to the Estimating and Auditing of Oil and Gas Reserves Information promulgated by the Society of Petroleum Engineers as of February 19, 2007” (las Normas para la estimación y auditoría de Reservas de Petróleo y Gas promulgadas por la Sociedad de Ingenieros Petroleros el 19 de febrero de 2007), que son los aceptados por la industria petrolera internacional. La estimación de las reservas depende de la interpretación de los datos y puede variar de un analista a otro; en adición, los resultados de perforaciones, pruebas y producción posteriores a la fecha de la estimación son utilizadas para futuras revisiones de la estimación de reservas.

(h) Deterioro en el valor de los activos no financieros

Si el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, el deterioro correspondiente es registrado.

El importe recuperable es definido como el mayor entre el valor razonable menos costos de venta y el valor de uso.

El importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo es determinado con base en su valor de uso. En el caso de los activos o unidades generadoras de efectivo dedicadas a la evaluación y exploración de reservas se utiliza el valor razonable, el cual considera las reservas probadas y probables, considerando un factor de riesgo asociado a las mismas.

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por separado se miden en el momento del reconocimiento inicial a su costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se valúan a su costo de adquisición menos la amortización acumulada bajo el método de línea recta durante su vida útil estimada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los derechos de paso y derechos de vía se amortizan con base en su periodo contractual o a la vida remanente del activo al cual se encuentran asociados.

(j) Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento se basa en la sustancia del acuerdo a la fecha de inicio. Es decir, que se determine que el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos o si el acuerdo transfiere el derecho de uso del activo.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Los arrendamientos financieros, que transfieran a PEMEX sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al momento del comienzo del arrendamiento, ya sea al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre los costos financieros y la reducción de la deuda remanente con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo remanente del pasivo. Los costos financieros se reconocen en el estado de resultados integral.

Los pagos por arrendamientos operativos que no transfieren a PEMEX sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se reconocen como gastos en el estado de resultados integral en forma lineal durante la vigencia del arrendamiento, en caso contrario son capitalizados y tratados conforme al párrafo anterior.

(k) Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, PEMEX ha incurrido en una obligación legal o asumida que se pueda estimar de manera confiable y sea probable que se requiera un desembolso futuro para pagar la obligación. En los casos aplicables, se registran a su valor presente.

Efectos ambientales

De acuerdo con las disposiciones legales, ambientales aplicables y prácticas contables, se reconoce un pasivo cuando los costos pueden ser razonablemente estimados. Los desembolsos relacionados con la conservación del ambiente, vinculados con ingresos por operaciones actuales o futuras, son contabilizados como gastos o activos, según correspondan. Los desembolsos relacionados con operaciones del pasado, que no contribuyan a la obtención de ingresos corrientes o futuros, son cargados a los gastos en el periodo en el que ocurren.

La creación de estas provisiones coincide con la identificación de una obligación relacionada con remediación ambiental, para la cual PEMEX tiene información adecuada para determinar un estimado razonable del respectivo costo.

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Retiro de activos

Las obligaciones asociadas al retiro de activos, se reconocen cuando se tienen obligaciones ya sea legales o asumidas relacionadas con el retiro de componentes de propiedades, inmuebles, planta y equipo, excluyendo aquellos relacionados con pozos, son reconocidos a la fecha en que se incurre con el retiro de activos basado en el método de flujo de efectivo. En su caso, las mismas deben de ser reconocidas utilizando la técnica de valor presente esperado; en el caso de que no pueda determinarse una estimación confiable en el periodo en que se origina la obligación, la provisión debe reconocerse cuando se tengan elementos suficientes para determinar la mejor estimación.

Los costos y obligaciones de retiro de activos asociados a los principales procesos de refinación, de gas y petroquímicos, no son reconocidos, debido a que estos activos se consideran de uso indeterminado en el tiempo, como resultado de mantenimientos y reparaciones mayores, en consecuencia, no se dispone de información para determinar, razonablemente la fecha en que pudieran ser desincorporados y por ende la obligación por retiro no es reconocida.

(I) Obligaciones por beneficios a los empleados

Pemex tiene establecidos planes de beneficios definidos para el retiro de sus trabajadores, a los cuales éstos no contribuyen. Los beneficios bajo dichos planes se basan principalmente en los años de servicio cumplidos por el trabajador y su remuneración a la fecha de retiro. Las obligaciones y costos correspondientes a dichos planes, se reconocen en los resultados como parte de las operaciones ordinarias, en el costo de ventas y/o gastos generales según corresponda, con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes utilizando el método de crédito unitario proyectado. Pemex cuenta con Fideicomisos para el fondeo de los beneficios a los empleados, cuyos ingresos provienen de los recursos presupuestales (gasto programable) del renglón de jubilaciones o cualquier otro que sustituya este concepto o que se encuentre vinculado a éste y los intereses, dividendos y ganancias de capital que se obtengan con las inversiones del propio Fideicomiso.

Pemex tiene establecidos planes para cubrir los beneficios al retiro, Post Empleo y Largo Plazo, los cuales se basan en estudios actuariales elaborados por peritos independientes y que incluyen servicio médico y ayudas otorgadas en efectivo a jubilados y sus beneficiarios.

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

(m) Impuestos y derechos federales

PEMEX está sujeto a leyes especiales de impuestos, las cuales se basan, principalmente, en la producción e ingresos por venta de petróleo, gas y productos refinados.

El régimen fiscal de PEMEX contempla los siguientes derechos e impuestos:

- *Derecho ordinario sobre hidrocarburos*
- *Derecho sobre hidrocarburos para el fondo de estabilización*
- *Derecho extraordinario sobre la exportación de crudo*
- *Derecho para la investigación científica y tecnológica en materia de energía*
- *Derecho para la fiscalización petrolera*
- *Derecho único sobre hidrocarburos*
- *Derecho sobre extracción de hidrocarburos*
- *Derecho especial sobre hidrocarburos*
- *Derecho adicional sobre hidrocarburos*
- *Derecho para regular la exploración y explotación de hidrocarburos*
- *Impuesto a los rendimientos petroleros*

Petróleos Mexicanos y los Organismos Subsidiarios no son sujetos de la Ley del Impuesto sobre la Renta (ISR) ni del Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU).

Impuesto especial sobre producción y servicios (IEPS)

El Impuesto especial sobre producción y servicios (IEPS) retenido a los clientes, es un impuesto sobre las ventas locales de gasolina y diesel. Las tasas aplicables dependen, entre otros factores, del producto, del precio productor, de los fletes, de las comisiones y de la región en que se vende cada producto.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se registran por el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido aplicando la tasa del Impuesto a los Rendimientos Petroleros (IRP) y de impuesto sobre la renta (ISR), a las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros consolidados.

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

(n) Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(o) Reconocimiento de los ingresos

Para todos los productos de exportación, el riesgo de pérdida y el título de propiedad se transfieren al momento del embarque, por lo que PEMEX registra los ingresos por ventas cuando los productos son embarcados a los clientes del extranjero. En el caso de algunas ventas nacionales en las cuales el cliente recibe el producto en las instalaciones de PEMEX, las ventas se registran cuando el cliente recoge el producto. Para las ventas nacionales en las que PEMEX es responsable de la entrega del producto, el riesgo de pérdida y la propiedad se transfieren en el punto de entrega, y PEMEX registra los ingresos por ventas al momento de entrega del producto. Los ingresos por servicios se reconocen una vez que existe el derecho de cobro sobre los mismos.

(p) Segmentos operativos

Un segmento operativo es un componente identificable de PEMEX que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluyendo aquellos ingresos y gastos relacionados con transacciones con otros componentes de la entidad y sobre los cuales PEMEX dispone de información financiera separada que es evaluada regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones, para asignar recursos y evaluar el rendimiento del segmento.

(q) Cambios contables

Como parte del proceso de adopción de NIIF, continuamos llevando a cabo una revisión exhaustiva de los cálculos realizados para la determinación de los ajustes por adopción inicial que permiten las NIIF, por lo anterior y como producto de este análisis, se ajustó principalmente en el Balance inicial, el valor de los activos fijos teniendo un efecto en resultados acumulados conforme a lo establecido en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Los efectos contables resultantes de estos cálculos fueron reconocidos dentro de la conciliación para el ejercicio inicial de 2011 de la siguiente manera:

	<u>Monto reportado previamente al 1 de enero de 2011</u>	<u>Cambios contables</u>	<u>Montos ajustados al 1 de enero de 2011</u>
Inventarios	\$ 36,786,565	\$ 2,481,306	\$ 39,267,871
Otros activos circulantes.....	19,037,381	533,870	19,571,251
Pozos, ductos, inmuebles y equipo	1,573,271,615	(43,689,674)	1,529,581,942
Activos intangibles	7,146,144	8,365,894	15,512,038
Cuentas y gastos acumulados por pagar	21,576,453	35,086	21,611,539
Otros pasivos no circulantes	1,439,400,424	(838,828)	1,438,561,596
Resultados Acumulados.....	22,723,157	(13,979,593)	8,743,564

Nota 4—Efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>30 de septiembre 2012</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>1 de enero 2011</u>
Efectivo y bancos	\$ 81,038,985	\$ 97,343,403	\$ 110,462,006
Inversiones disponibles a la vista	33,278,504	17,024,833	20,720,919
	<u>\$ 114,317,489</u>	<u>\$ 114,368,236</u>	<u>\$ 131,182,925</u>

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Nota 5—Cuentas por cobrar

	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2012</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2011</u>	<u>1 de</u> <u>enero</u> <u>2011</u>
Clientes del extranjero.....	\$ 48,153,712	\$ 61,402,275	\$ 39,398,026
Clientes del país.....	58,641,809	47,132,036	33,855,752
IEPS negativo pendiente de acreditar.....	16,488,555	19,665,432	6,031,103
Anticipo de impuestos.....	12,496,933	9,321,409	16,585,577
Deudores diversos.....	3,654,552	7,951,295	10,573,269
Funcionarios y empleados.....	4,735,729	4,623,555	4,525,102
Siniestros.....	2,713,760	2,627,112	8,037,264
Anticipo de proveedores.....	2,216,848	1,830,758	1,628,580
Otras cuentas por cobrar.....	61,411	104,797	252,710
	<u>\$ 149,163,309</u>	<u>\$ 154,658,669</u>	<u>\$ 120,887,383</u>

Nota 6—Inventarios

	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2012</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2011</u>	<u>1 de</u> <u>enero</u> <u>2011</u>
Petróleo crudo, productos refinados, derivados y petroquímicos.....	\$ 42,832,285	\$ 39,303,934	\$ 34,435,817
Materiales y accesorios en almacenes....	6,082,578	5,526,281	4,611,575
Materiales y productos en tránsito.....	36,855	268,868	220,479
	<u>\$ 48,951,718</u>	<u>\$ 45,099,083</u>	<u>\$ 39,267,871</u>

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Nota 7—Inversiones disponibles para la venta

Durante 2011, se adquirieron 57,204,240 de acciones en Repsol YPF S.A. (Repsol) con un costo de \$20,783,820. Estas acciones fueron adquiridas a través de PMI HBV, a través de las cuales PEMEX obtuvo participación directa jurídica y económica de estas acciones por aproximadamente el 4.69% del patrimonio de Repsol. Además, desde 2008, PEMEX ha suscrito y renovado equity swaps con instituciones financieras sobre 58,679,799 acciones de Repsol por las que PEMEX ha obtenido los derechos económicos y de voto adicionales (aproximadamente el 4.80% del patrimonio de Repsol). Por lo que la tenencia accionaria de PEMEX sobre las acciones de Repsol, junto con los derechos económicos y de voto adquiridas a través de los equity swaps mencionados anteriormente, incrementaron el derecho económico y de voto en Repsol a 9.49%. Adicionalmente, PEMEX mantiene una acción de Repsol a través de PMI SES.

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el valor de mercado de las 57,204,240 acciones fue de \$13,923,285 y \$24,655,980 respectivamente. El efecto de la valuación a valor razonable de la inversión se registró en otros resultados integrales dentro del patrimonio por \$(8,565,879) y \$3,872,160 respectivamente.

Nota 8—Inversiones permanentes en acciones de compañías subsidiarias, asociadas no consolidadas y otras

	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>30 de septiembre 2012</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>1 de enero 2011</u>
Deer Park Refining Limited	50%	\$ 7,005,016	\$ 6,576,415	\$ 6,749,297
Gasoductos de Chihuahua, S. de R.L. de C.V.....	50%	3,400,894	3,252,693	2,585,866
Otros neto	Varios	6,085,592	5,817,055	4,185,090
		<u>\$ 16,491,502</u>	<u>\$ 15,646,163</u>	<u>\$ 13,520,253</u>

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Nota 9—Deuda

Durante el periodo del 1 de enero al 30 de septiembre de 2012, PEMEX realizó las siguientes operaciones de financiamiento:

- Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2012, PMI HBV, obtuvo US\$ 11,404,000 y pagó US\$ 10,289,000 bajo una línea de crédito revolvente de US\$1,000,000.
- El 24 de enero de 2012, la Emisora realizó una emisión por US\$ 2,100,000, con vencimiento en 2022 a una tasa cupón de 4.875%. Dicha operación se realizó bajo el programa de emisión de Pagarés de Mediano Plazo Serie C, por US\$22,000,000. La emisión se encuentra respaldada por los Garantes.
- El 14 de febrero de 2012 PMI NASA obtuvo cuatro préstamos directos por un importe total de US\$151,945, a una tasa fija mensual del 3.50% con fecha de vencimiento el 30 de diciembre de 2021.
- El 12 de marzo de 2012 PMI NASA obtuvo un préstamo directo por US\$ 37,997, a una tasa de interés fija mensual del 3.8% con fecha de vencimiento el 27 de enero de 2022.
- El 28 de marzo de 2012 PMI Trading obtuvo un préstamo por US\$ 125,000 a una tasa de 1.8635% que fue cancelado el 12 de abril de 2012.
- El 29 de marzo de 2012 PMI Trading obtuvo un préstamo por \$1,300,000, a una tasa del 5.264% y fue pagado el 12 de abril de 2012.
- El 10 de abril de 2012, Petróleos Mexicanos, emitió bonos poF 300,000 a una tasa del 2.50% con vencimiento en 2019, bajo el Programa de Notas a Mediano Plazo, serie C. La emisión se encuentra respaldada por los Garantes.
- El 26 de abril de 2012, Petróleos Mexicanos emitió AUD 150,000 a una tasa de 6.125% con vencimiento en 2017, bajo el Programa de Notas a Mediano Plazo, serie C. La emisión se encuentra respaldada por los Garantes.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

- En mayo 2012, PMI Trading obtuvo y pagó \$ 5,567,000 de su línea de crédito revolvente.
- El 26 de junio de 2012, Petróleos Mexicanos emitió un bono en los mercados internacionales por un monto total de US\$ 1,750,000. Se trata de un nuevo bono con vencimiento en junio de 2044 que pagará un cupón de 5.50% bajo el Programa de Notas a Mediano Plazo Serie C.
- El 6 de julio de 2012, Petróleos Mexicanos llevó a cabo la emisión de dos bonos garantizados por el Export-Import Bank de los Estados Unidos de América (Ex-Im Bank) por un monto de US\$ 400,000 cada uno, con una vida media de 5.71 años, los cuales pagarán un cupón semestral de 2.0% y 1.95% respectivamente, más una prima correspondiente al seguro del Ex-Im Bank. Los bonos vencerán el 20 de diciembre de 2022.
- El 18 de julio de 2012, Petróleos Mexicanos obtuvo un crédito bilateral con el Export Development de Canada (EDC) por un monto de US\$ 300,000, con vencimiento en julio de 2017, el cual pagará una tasa de interés de 1.50% anual.
- El 26 de julio de 2012, Petróleos Mexicanos llevó a cabo la emisión de un tercer bono con la garantía del Ex-Im Bank por un por un monto de US\$ 400,000 con una vida media de 5.65 años, el cual pagará un cupón semestral de 1.70% mas una prima correspondiente al seguro del Ex-Im Bank. Al igual que los bonos anteriores, este bono vencerá el 20 de diciembre de 2022.
- En julio, PMI Trading, Ltd. Obtuvo y pago una línea de crédito revolvente por US\$40,000.
- Al 30 de septiembre de 2012, se han realizado disposiciones por US\$ 30,000 por concepto de contratos de arrendamiento financiero y US\$ 312,700 por disposiciones de los contratos de obra pública financiada (COPFs) de Pemex Exploración y Producción. para la explotación de yacimientos de gas natural en la cuenca de Burgos.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Nota 10—Información por segmentos

<u>Al 30 de septiembre de 2012:</u>	<u>PEP</u>	<u>REF</u>	<u>GAS</u>	<u>PPO</u>	<u>Corporativo y Compañías subsidiarias</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total</u>
Ventas:							
Clientes externos.....	\$ -	\$ 525,017,232	\$ 85,392,707	\$ 21,163,570	\$ 589,383,039	\$ -	\$ 1,220,956,548
Intersegmentos.....	1,013,516,880	47,801,698	49,851,648	5,586,367	366,339,815	(1,483,096,408)	-
Ingresos por servicios.....	-	3,183,954	774,761	-	2,285,268	(891,063)	5,352,920
Costo de ventas.....	214,086,521	770,627,000	126,809,508	22,633,499	908,058,872	(1,443,424,454)	598,790,946
Rendimiento bruto.....	799,430,359	(194,624,116)	9,209,608	4,116,438	49,949,250	(40,563,017)	627,518,522
Gastos generales.....	30,251,876	43,126,518	10,220,470	9,719,123	33,604,272	(41,428,115)	85,494,144
Otros ingresos-Neto.....	650,095	162,189,122	17,349	174,577	(74,284)	(668,003)	162,288,856
Rendimiento (pérdida) operación.....	769,828,578	(75,561,512)	(993,513)	(5,428,108)	16,270,694	197,095	704,313,234
Resultado integral de financiamiento:	16,738,386	(10,088,695)	2,811,293	(619,097)	5,510,321	(194,693)	14,157,515
Interés a cargo.....	(33,029,310)	(14,733,976)	(1,163,674)	(641,510)	(71,126,477)	68,460,320	(52,234,627)
Interés a favor.....	13,604,307	652,993	3,584,360	13,005	69,747,303	(68,655,013)	18,946,955
Utilidad (pérdida) en cambios.....	36,163,389	3,992,288	390,607	9,408	6,889,495	-	47,445,187
Participación en los resultados de subsidiarias no consolidadas.....	86,966	-	373,430	-	18,488,228	(16,900,988)	2,047,636
Impuestos y derechos.....	685,946,865	-	557,730	12,997	2,145,626	-	688,663,218
Rendimiento (pérdida) neta.....	100,707,065	(85,650,207)	1,633,480	(6,060,202)	38,123,617	(16,898,586)	31,855,167
Otros resultados integrales.....	-	-	-	-	(12,919,072)	-	(12,919,072)
Utilidad (pérdida) integral.....	100,707,065	(85,650,207)	1,633,480	(6,060,202)	25,204,545	(16,898,586)	18,936,095
Activo circulante.....	893,734,412	397,299,235	105,354,689	88,344,285	1,103,292,115	(2,250,698,414)	337,326,322
Inversiones permanentes en compañías no consolidadas, asociadas y otras.....	880,058	409,266	3,610,577	-	319,429,006	(307,837,405)	16,491,502
Pozos, ductos, inmuebles y equipos.....	1,232,778,650	226,355,401	106,535,553	40,755,736	9,678,962	-	1,616,104,302
Activo total.....	2,140,972,655	625,479,059	217,976,929	129,903,768	2,060,067,255	(3,183,713,628)	1,990,686,038
Pasivo circulante.....	415,622,535	564,039,414	27,520,294	25,503,025	1,445,966,969	(2,241,235,737)	237,416,500
Deuda a largo plazo.....	600,186,164	28,224,808	1,344,315	208,681	629,983,261	(618,323,217)	641,624,012
Reserva para beneficios a empleados.....	285,060,048	289,373,927	65,205,541	84,321,062	153,831,536	-	877,792,114
Total pasivo.....	1,357,150,213	891,120,109	119,157,618	110,403,734	2,243,694,725	(2,875,883,255)	1,845,643,144
Patrimonio.....	783,822,442	(265,641,050)	98,819,311	19,500,034	(183,627,470)	(307,830,373)	145,042,894
Depreciación y amortización.....	89,493,165	7,352,197	5,942,059	2,250,888	531,417	-	105,574,433
Costo neto del periodo de beneficios a empleados.....	21,995,182	22,083,350	5,078,597	6,462,636	12,841,993	-	68,461,758
Altas de activo fijo.....	76,123,341	7,907,985	1,500,267	993,100	1,401,474	-	87,926,167

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

<u>Al 30 de septiembre de 2011:</u>	<u>PEP</u>	<u>REF</u>	<u>GAS</u>	<u>PPQ</u>	<u>Corporativo y Compañías subsidiarias</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total</u>
Ventas:							
Clientes externos	\$ -	\$ 458,966,593	\$ 95,878,685	\$ 22,021,162	\$ 557,199,895	\$ -	\$ 1,134,066,335
Intersegmentos.....	914,066,291	53,806,444	58,408,443	10,826,210	337,598,211	(1,374,705,599)	-
Ingresos por servicios	-	2,736,007	-	-	2,059,340	(715,587)	4,079,760
Costo de ventas.....	191,725,852	677,549,856	148,710,893	34,194,985	854,597,566	(1,340,562,207)	566,216,945
Rendimiento bruto	722,340,439	(162,040,812)	5,576,235	(1,347,613)	42,259,880	(34,858,979)	571,929,150
Gastos generales	20,485,384	32,725,601	7,875,756	7,051,989	29,872,272	(35,077,576)	62,933,426
Otros ingresos-Neto	(3,692,724)	121,946,056	389,475	299,435	231,174	(104,373)	119,069,043
Rendimiento (pérdida) operación.....	698,162,331	(72,820,357)	(1,910,046)	(8,100,167)	12,618,782	114,224	628,064,767
Resultado integral de financiamiento:	(47,566,384)	(16,121,220)	2,624,493	(581,581)	715,275	(113,752)	(61,043,169)
Interés a cargo	(32,790,454)	(13,021,809)	(4,997,157)	(594,806)	(61,424,877)	72,446,518	(40,382,585)
Interés a favor.....	16,634,654	318,635	7,680,995	12,121	66,048,461	(72,560,270)	18,134,596
Utilidad (pérdida) en cambios	(31,410,584)	(3,418,046)	(59,345)	1,104	(3,908,309)	-	(38,795,180)
Participación en los resultados de subsidiarias no consolidadas.....	(16,000)	-	-	-	(65,115,002)	66,176,490	1,045,488
Impuestos y derechos.....	626,861,503	-	510,175	8,654	4,647,249	-	632,027,581
Rendimiento (pérdida) neta.....	23,718,444	(88,941,577)	204,272	(8,690,402)	(56,428,194)	66,176,962	(63,960,495)
Otros resultados integrales.....	-	-	-	-	3,580,117	-	3,580,117
Utilidad (pérdida) integral.....	23,718,444	(88,941,577)	204,272	(8,690,402)	(52,848,077)	66,176,962	(60,380,378)
Activo circulante.....	819,647,160	390,518,043	102,391,552	90,184,248	1,020,443,628	(2,063,967,764)	359,216,867
Inversiones permanentes en compañías no consolidadas, asociadas y otras.....	737,219	157,094	1,440,415	-	335,106,369	(323,357,788)	14,083,309
Pozos, ductos, inmuebles y equipos.....	1,172,393,447	208,761,105	111,419,199	34,529,727	9,451,238	-	1,536,554,716
Activo total	2,003,122,965	600,704,815	215,527,148	125,516,791	1,957,691,350	(2,977,440,130)	1,925,122,939
Pasivo circulante.....	449,598,767	428,684,888	25,442,956	23,348,462	1,375,465,902	(2,054,399,733)	248,141,242
Deuda a largo plazo	564,620,369	30,566,829	2,863,208	315,750	602,507,362	(583,827,673)	617,045,845
Reserva para beneficios a empleados.....	274,684,091	262,897,031	61,974,096	73,099,717	140,163,073	-	812,818,008
Total pasivo	1,344,498,201	729,366,749	115,600,475	97,171,607	2,129,520,250	(2,654,549,865)	1,761,607,417
Patrimonio	658,624,764	(128,661,934)	99,926,673	28,345,184	(171,828,900)	(322,890,265)	163,515,522
Depreciación y amortización	78,491,166	6,653,717	5,610,972	1,517,045	467,281	-	92,740,181
Costo neto del periodo de beneficios a empleados.....	10,529,839	9,955,238	2,538,868	3,003,401	5,777,616	-	31,804,962
Altas de activo fijo.....	58,506,237	7,634,369	831,039	785,500	108,899	-	67,866,044

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

<u>Año terminado el 31 de diciembre de 2011:</u>	<u>PEP</u>	<u>PR</u>	<u>PGPB</u>	<u>PPQ</u>	<u>Corporativo y compañías subsidiarias</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total</u>
Ventas:							
Clientes externos.....	\$ -	\$ 621,678,105	\$ 128,665,354	\$ 28,854,514	\$ 772,965,362	\$ -	\$ 1,552,163,335
Intersegmentos.....	1,270,839,927	75,154,806	77,479,563	14,583,501	469,407,874	(1,907,465,671)	-
Ingresos por servicios.....	-	3,619,441	1,082,588	-	2,997,189	(1,433,631)	6,265,587
Costo de ventas.....	278,898,633	935,632,210	202,856,693	44,875,605	1,189,764,755	(1,863,415,339)	788,612,557
Rendimiento bruto.....	991,941,294	(235,179,858)	4,370,812	(1,437,590)	55,605,670	(45,483,963)	769,816,365
Gastos generales.....	26,611,073	42,502,008	10,386,778	9,059,477	39,310,426	(46,156,786)	81,712,976
Otros ingresos-Neto.....	22,964,075	173,375,469	330,873	6,592,870	(1,815,189)	(522,144)	200,925,954
Rendimiento (pérdida) operación.....	988,294,296	(104,306,397)	(5,685,093)	(3,904,197)	14,480,055	150,679	889,029,343
Resultado integral de financiamiento:	(72,216,952)	(22,848,216)	3,071,343	(755,810)	(135,923)	(142,048)	(93,027,606)
Interés a cargo.....	(42,188,969)	(16,635,802)	(5,367,648)	(756,538)	(85,925,550)	88,247,878	(62,626,629)
Interés a favor.....	18,121,683	395,051	8,665,856	16,533	90,981,026	(88,389,926)	29,790,223
Utilidad (pérdida) en cambios.....	(48,149,666)	(6,607,465)	(226,865)	(15,805)	(5,191,399)	-	(60,191,200)
Participación en los resultados de subsidiarias no consolidadas.....	39,873	-	(341,562)	-	(92,059,501)	91,564,792	(796,398)
Impuestos y derechos.....	871,471,372	-	66,075	10,532	4,020,835	-	875,568,814
Rendimiento (pérdida) neta.....	44,645,845	(127,154,613)	(3,021,387)	(4,670,539)	(81,736,204)	91,573,423	(80,363,475)
Otros resultados integrales.....	-	-	-	-	(22,771,676)	-	(22,771,676)
Utilidad (pérdida) integral.....	44,645,845	(127,154,613)	(3,021,387)	(4,670,539)	(104,507,880)	91,573,423	(103,135,151)
Activo circulante.....	820,492,360	386,170,862	101,127,162	89,487,031	1,025,227,243	(2,068,255,524)	354,249,134
Inversiones permanentes en compañías no consolidadas, asociadas y otras.....	793,092	157,094	3,466,391	-	317,377,988	(306,148,402)	15,646,163
Pozos, ductos, inmuebles y equipos.....	1,212,960,292	219,176,143	111,282,906	41,264,597	9,890,007	-	1,594,573,945
Activo total.....	2,046,726,995	606,644,191	218,174,856	131,630,251	2,001,143,326	(3,020,923,563)	1,983,396,056
Pasivo circulante.....	414,738,364	467,072,805	32,245,722	24,776,254	1,375,772,617	(2,061,160,610)	253,445,152
Deuda a largo plazo.....	620,556,799	33,166,720	1,711,125	255,062	659,895,546	(642,928,085)	672,657,167
Reserva para beneficios a empleados.....	272,745,883	278,413,001	61,292,344	80,695,724	150,314,666	-	843,461,618
Total pasivo.....	1,363,611,400	786,635,034	120,749,516	106,070,015	2,195,049,331	(2,714,779,445)	1,857,335,851
Patrimonio.....	683,115,595	(179,990,843)	97,425,340	25,560,236	(193,906,005)	(306,144,118)	126,060,205
Depreciación y amortización.....	107,687,596	9,015,060	7,513,935	2,026,575	632,431	-	126,875,597
Costo neto del periodo de beneficios a empleados.....	820,492,360	386,170,862	101,127,162	89,487,031	1,025,227,243	(2,068,255,524)	354,249,134
Altas de activo fijo.....	160,797,400	26,919,000	3,519,900	2,563,200	819,300	-	194,618,800

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

<u>Al 1 de enero de 2011:</u>	<u>PEP</u>	<u>PR</u>	<u>PGPB</u>	<u>PPQ</u>	<u>Corporativo y compañías subsidiarias</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total</u>
Activo circulante	\$ 739,822,774	\$ 371,951,541	\$ 99,738,697	\$ 89,681,743	\$ 913,283,766	\$ (1,903,569,091)	\$ 310,909,430
Inversiones permanentes en compañías no consolidadas, asociadas y otras	753,219	157,094	1,983,237	-	395,704,399	(385,077,696)	13,520,253
Pozos, ductos, inmuebles y equipos	1,167,071,222	202,312,826	115,929,372	34,407,926	9,860,596	-	1,529,581,942
Activo total.....	1,919,848,019	575,503,347	218,095,332	125,248,729	1,875,681,124	(2,844,852,888)	1,869,523,663
Pasivo circulante	433,338,544	323,872,240	29,914,167	17,323,008	1,294,463,251	(1,891,704,715)	207,206,495
Deuda a largo plazo.....	532,529,418	30,896,536	2,855,608	318,043	561,413,631	(553,222,768)	574,790,468
Reserva para beneficios a empleados	263,822,113	253,192,506	59,267,028	70,272,174	135,475,217	-	782,029,038
Total pasivo.....	1,285,040,064	615,223,704	118,336,498	88,213,142	1,998,726,390	(2,459,771,707)	1,645,768,091
Patrimonio	634,807,954	(39,720,357)	99,758,834	37,035,587	(123,045,268)	(385,081,178)	223,755,572

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Nota 11— Contingencias

PEMEX enfrenta diversos juicios civiles, fiscales, penales, agrarios, administrativos, ambientales, laborales, mercantiles, de amparo y de arbitraje cuya resolución final se desconoce a la fecha de estos estados financieros. Al 30 de septiembre de 2012 se tiene registrada una provisión por \$9,268,085. A continuación se presenta el estado que guardan los principales procesos judiciales, administrativos y arbitrales a esa fecha:

- En septiembre de 2001, CONPROCA, S.A. de C.V. (“CONPROCA”), consorcio que prestó sus servicios para la construcción de diversas obras con motivo de la reconfiguración de la Refinería de Cadereyta, presentó una demanda ante la Corte Internacional de Arbitraje (juicio arbitral No. 11760/KGA), en contra de la Emisora y PR. Como resultado del laudo parcial sobre responsabilidad, emitido el 17 de diciembre de 2008, el Tribunal Arbitral se pronunció sobre la procedencia genérica de los reclamos; es decir, no se determinan cantidades. Las prestaciones que reclama CONPROCA ascienden a US\$ 424,890; por su parte, la Emisora y PR cuantificaron sus reclamos en US\$116,025. El 11 de enero de 2012, la Cámara de Comercio Internacional en México notificó el laudo final, resolviendo que la Emisora y PR deben pagar a CONPROCA la cantidad de US\$311,178 y CONPROCA debe pagar a la Emisora y PR la cantidad de US\$29,056. Una vez compensados los montos, resulta una cantidad favorable a CONPROCA por US\$282,121 más gastos financieros e impuestos. El 10 de febrero de 2012 ante la Secretaría de la Corte Internacional de Arbitraje, CONPROCA presentó solicitud de interpretación del laudo final de cuantificación, misma que fue desechada, notificando a las partes dicha resolución, el 30 de abril de 2012. El 14 de diciembre de 2011, CONPROCA interpuso demanda de reconocimiento del laudo parcial el cual fue notificado a la Emisora y PR el 13 de abril de 2012. El Juez de Distrito en Nueva York llevó a cabo la audiencia previa con las partes para conocimiento del caso. El 17 de agosto de 2012, CONPROCA presentó escrito oponiéndose al desechamiento de su demanda de reconocimiento de laudo solicitado por la Emisora y PR. Adicionalmente CONPROCA presentó escrito de reconocimiento de laudo arbitral, incluyendo en éste, informes periciales en materia legal, fiscal y contable. El 21 de septiembre de 2012, la Emisora y PR presentaron escrito de contestación a la demanda, incluyendo las réplicas a las pruebas periciales presentadas por CONPROCA. En México, la Emisora y PR interpusieron demanda de nulidad de laudo arbitral en los Tribunales Federales, misma que fue desechada, por lo cual se interpuso amparo directo contra el desechamiento, el cual está pendiente de resolverse.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

- En diciembre de 2003, Unión de Sistemas Industriales, S.A. de C.V. (“USISA”) demandó a PR la nulidad de un contrato de obra a precios unitarios y tiempo determinado, cuyo objeto fue la modernización del sistema de protección catódica en algunos ductos de PR; así como el pago de daños y perjuicios, demandando la cantidad de \$393,094 ante el Juzgado Tercero de Distrito en materia Civil en el Distrito Federal (expediente No. 202/2003). Se dictó sentencia definitiva en la que se condenó parcialmente a PR al pago de diversas prestaciones. Con fecha 13 de julio de 2010 se emitió la sentencia en cumplimiento de la ejecutoria de amparo presentado por USISA ante el Segundo Tribunal Unitario en materias Civil y Administrativa del Primer Circuito en el Distrito Federal, por la cual se condena a PR a pagar por diversas prestaciones un monto aproximado de \$89,000. El 22 de marzo de 2011 PR cubrió la suerte principal y la parte actora presentó su incidente de liquidación de gastos financieros por un importe de \$67,281, mismo que fue contestado, abriéndose el incidente a periodo probatorio y PR designó a su perito, quien aceptó el cargo. Se desahogaron las pruebas y con fecha de 11 de mayo de 2012, se celebró la audiencia final del incidente, habiéndose citado a las partes para oír sentencia, misma que fue notificada a PR el 15 de agosto de 2012 y por la cual se aprobó el incidente parcialmente por la cantidad de \$66,378 a cargo de PR. El 21 de agosto de 2012 se interpuso en tiempo el recurso de apelación en contra de dicha resolución, mismo que está pendiente de resolverse.
- En diciembre de 2004, Corporación Mexicana de Mantenimiento Integral, S. de R.L. de C.V. (“COMMISA”) demandó a PEP ante la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara de Comercio Internacional (arbitraje 13613/CCO/JRF) por presuntos incumplimientos derivados de un contrato de obra de dos plataformas en Cantarell (Proyecto IPC-01). El 16 de diciembre de 2009 se emitió laudo, en el que se condena a PEP a pagar a COMMISA las siguientes cantidades: US\$293,645 y \$34,459 más intereses. Asimismo, se condenó a COMMISA a pagar a PEP la cantidad de US\$5,919 más intereses. El 11 de enero de 2010, PEP fue notificado que COMMISA solicitó el reconocimiento y ejecución del laudo ante la Corte del Distrito Sur de Nueva York, en Estados Unidos, caso número 10-cv-00206-AKH, habiéndose dictado sentencia el 2 de noviembre de 2010, reconociendo el laudo y ordenando a PEP a pagar US\$355,864. El 15 de noviembre de 2010, PEP presentó moción ante la Corte de Apelaciones para que se devuelva el caso a la Corte de Distrito y anule su sentencia. Para suspender la ejecución PEP garantizó el pago del laudo mediante el depósito de US\$395,009 el 30 de diciembre de 2010. PEP demandó la nulidad de laudo arbitral ante el Juez Quinto de Distrito en materia Civil del Distrito Federal en cuyo procedimiento por sentencia de 24 de octubre de 2011 se declaró la nulidad del laudo arbitral. Basados en la nulidad del laudo, se solicitó a la Corte de Apelaciones en Estados Unidos declarar nula la sentencia dictada el 2 de noviembre de 2010, que reconoció el laudo y ordenó el depósito para suspender la ejecución; así como que se resuelva de nueva cuenta la moción de PEP para que rechace

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

la petición de COMMISA para ejecutar el laudo. El 2 de febrero de 2012 se celebró la audiencia del caso. El 16 de febrero del 2012 se dictó resolución en la Corte de Apelaciones anulando la sentencia de primera instancia y remitiendo el expediente al interior para que reponga el procedimiento y dicte una nueva sentencia tomando en consideración que el laudo fue anulado en México, entre otras cuestiones. El expediente ya fue remitido a la Corte de Distrito y PEP solicitó el rechazo de la solicitud de COMMISA para confirmar el laudo, tomando en consideración que el laudo fue anulado; COMMISA reiteró su solicitud para que fuere confirmado el mismo. Las partes informaron por escrito al Juez sobre el caso, celebrándose audiencia el 10 de mayo de 2012, en la cual el Juez solicitó nuevos escritos que se referirán exclusivamente a los temas siguientes: i) el margen de discrecionalidad que tiene un Juez para reconocer o confirmar un laudo anulado; y, ii) se expliquen los motivos y fundamentos conforme a los cuales la justicia mexicana anuló el laudo. Adicionalmente, COMMISA solicitó al Juez se abriera un procedimiento de mediación, a lo cual se respondió que tal medida quedaba a discreción de las partes. Por último, el Juez indicó a las partes que la devolución de los fondos en garantía sería resuelta conjuntamente con la sentencia que se emita en su oportunidad. El 5 y 19 de septiembre de 2012 se celebraron audiencias ante la Corte del Distrito Sur de Nueva York para que las partes llegaran a un acuerdo sobre la ejecución de las fianzas por parte de PEP, mismo que no se alcanzó. La Corte de Distrito ordenó a COMMISA que presentara las acciones que correspondan ante los tribunales mexicanos. Asimismo, la Corte indicó que procederá a redactar la sentencia, misma que se estima se dicte en un término de seis meses aproximadamente.

- En febrero de 2010, el SAT dio a conocer a PEP las observaciones resultantes de la revisión a los estados financieros del ejercicio 2006, por las contribuciones federales, el IVA y el Derecho Ordinario sobre Hidrocarburos. Mediante resolución del 20 de septiembre de 2010, notificada el 22 del mismo mes y año, el SAT determinó diversos créditos fiscales por un monto de \$4,575,208 a cargo de PEP. El 30 de noviembre de 2010, PEP promovió juicio contencioso administrativo (expediente 28733/10-17-03-7) contra dicha resolución ante la Tercera Sala Regional Metropolitana del Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa. Por acuerdos del 1° de agosto de 2012, notificados el 25 de septiembre de 2012, la Tercera Sala Regional, por la cuantía del asunto, solicita la atracción a la Sala Superior del Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, asimismo se requiere de nueva cuenta a la autoridad demandada para que exhiba los documentos faltantes del expediente administrativo. A la fecha, el juicio se encuentra en etapa de desahogo de pruebas.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

- En febrero de 2010, el SAT dio a conocer a PR las observaciones resultantes de la revisión a los estados financieros del ejercicio 2006 por las contribuciones federales, el IVA y el Impuesto a los Rendimientos Petroleros. Mediante resolución del 20 de septiembre de 2010, el SAT determinó un crédito fiscal a cargo de PR, por la supuesta omisión en el entero de IVA, actualización, recargos y multa, por la cantidad de \$1,553,371. El 30 de noviembre de 2010, PR promovió juicio contencioso administrativo (expediente 28733/10-17-03-7) contra dicha resolución ante la Tercera Sala Regional Metropolitana del Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, el cual fue admitido el 14 de febrero de 2011. Con fecha de 24 de agosto de 2011 se notificó la contestación de demanda formulada por el SAT, así como el recurso de reclamación promovido por la misma en contra de la admisión de prueba pericial ofrecida por PR. El 30 de agosto de 2011, se manifestó el recurso de reclamación promovido por PR y el 6 de septiembre de 2011 el perito designado por PR aceptó y protestó el cargo. El 12 de octubre de 2011, se solicitó a la Sala requerir a la demandada la remisión del expediente administrativo de manera completa, incluyendo los medios de convicción aportados durante el procedimiento de revisión. Por acuerdos del 1° de agosto de 2012, notificados el 25 de septiembre de 2012, la Tercera Sala Regional, por la cuantía del asunto, solicita la atracción a la Sala Superior del Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, asimismo se requiere de nueva cuenta a la autoridad demandada para que exhiba los documentos faltantes del expediente administrativo. A la fecha, el juicio se encuentra en etapa de desahogo de pruebas.
- El 14 de abril de 2010, la señora Irma Ayala Tijerina de Barroso y otros demandaron civilmente a la Emisora y a PGPB ante el Juzgado Séptimo de Distrito en Reynosa, Tamaulipas, el pago de daños y perjuicios, por la cantidad de \$1,490,873 como consecuencia de la posible contaminación en terrenos contiguos a las lagunas de tratamiento de aguas residuales del CPG Reynosa.
- El 7 de mayo de 2010, la Emisora y PGPB dieron contestación a la demanda, interponiendo, entre otras, la excepción de incompetencia por materia y subsidiariamente por territorio, por estimarse que el conocimiento corresponde al Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, pero fue declarada improcedente por el Segundo Tribunal Colegiado del Décimo Noveno Circuito. Por acuerdo de 20 de abril de 2012, el Juez ordenó la apertura del juicio a pruebas por un periodo de 30 días, habiéndose ofrecido pruebas documentales y periciales por ambas partes. El juicio se encuentra en la etapa de desahogo de pruebas.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

- En febrero de 2011, EMS Energy Services de México, S. de R.L. de C.V. y Energy Maintenance Services Group I. LLC demandó a PEP ante el Juzgado Tercero de Distrito de Villahermosa, Tabasco (expediente 227/2010). La parte actora reclama, entre otras cosas, la rescisión del contrato de obra pública y el pago de daños por un total de US\$193,713 por falta de pago por parte de PEP de acuerdo con lo establecido en dicho contrato. El procedimiento se encuentra en la etapa de desahogo de pruebas. La parte actora promovió un juicio de amparo indirecto (No. 2185/2010-II), radicado en el Juzgado Cuarto de Distrito en el Estado de Tabasco, impugnando la inconstitucionalidad de la aplicación del artículo 62, fracción II de la Ley de Obras Públicas y Servicios Relacionados con las Mismas, y la inminente aplicación de la garantía respectiva por la rescisión del contrato de obra. Mediante acuerdo de 22 de marzo de 2012 el Juez admite recurso de revisión contra la resolución constitucional que sobresee en el juicio de amparo que interpuso la quejosa (Toca 123/2012). Se está en espera de que se emita la resolución. Las actoras promovieron juicio contencioso administrativo (expediente 4957/11-17-07-1), radicado en la Séptima Sala Regional Metropolitana del Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, demandando la nulidad de la resolución, que contiene la rescisión del contrato. El 4 de abril de 2011 PEP fue emplazado a juicio, contestando la demanda el 13 de junio del mismo año. A esta fecha, el juicio se encuentra en la etapa de desahogo de pruebas.
- Con fecha 5 de julio de 2011, PEP fue notificado de un juicio ordinario civil que fue iniciado por Saboratto S.A. de C.V., ante el Juzgado Décimo Segundo de Distrito en Materia Civil del Distrito Federal (expediente 469/2010). La parte actora demanda, entre otras prestaciones, la responsabilidad civil, daños y perjuicios derivados de los contratos de prestación de servicios de alimentación y hotelería; así como la rescisión judicial y daño moral, entre otros, cuyo monto reclamado es de \$1,451,472. El 5 de agosto de 2011, PEP presentó la contestación de la demanda y se opuso la excepción de incompetencia, sin embargo, una vez que agotaron todas las etapas judiciales se declaró la competencia del Juez Civil. PEP recibió los documentos de traslado de la demanda y el 28 de septiembre del año en curso se presentó solicitud para que se abra la etapa de pruebas.
- Con fecha 8 de julio de 2011, Compañía Petrolera La Norma S.A., presentó ante la Segunda Sala Regional Hidalgo-México del Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, en Tlalnepantla, Estado de México una demanda de juicio contencioso administrativo (expediente 4334/11-11-02-6) en contra del Director General de la Emisora y del Director General de PEP, señalando como conceptos de impugnación la nulidad de las negativas fictas configuradas por la falta de contestación a los escritos que presentó ante la Dirección General de PEP y de la Emisora en febrero de 2009, a través de los cuales requirió el pago al que dice tener derecho por concepto de la cancelación de las concesiones confirmatorias de derechos petroleros y una indemnización por la

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

cantidad de \$1,552,730. En noviembre de 2011 se notificó la suspensión del procedimiento derivado del incidente de incompetencia, por razón de territorio, promovido por PEP y la Emisora hasta en tanto se resuelva el mismo. A través de auto de fecha de 6 de marzo de 2012, la Sala Superior del Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa radica el incidente de incompetencia promovido por las demandas, reservando su trámite. El 16 de mayo de 2012 se notificó el acuerdo a través del cual se tiene por cumplido el requerimiento por parte de las demandadas y se da trámite al incidente de incompetencia promovido. Por resolución del 19 de julio de 2012, notificada el 23 de agosto de 2012, la Sala Superior del Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa declaró infundado el incidente de incompetencia promovido por las demandadas, declarando la competencia de las Segunda Sala Regional Hidalgo-Mexico ante la cual se sustanciará el procedimiento.

Los resultados de los procesos incluidos en este reporte son de pronóstico incierto, ya que la determinación final la tomarán las autoridades competentes.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETROLÉOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Nota 12—Eventos subsecuentes

Durante el mes de octubre se han realizado las siguientes operaciones de financiamiento significativas:

El 19 de octubre de 2012, Petróleos Mexicanos llevó a cabo la emisión de un bono en los mercados internacionales por un monto de US \$1,000,000, se trata de la reapertura del bono emitido en junio de 2012 con vencimiento en junio de 2044 y cupón de 5.50%.

Al 24 de octubre de 2012, el tipo de cambio era de \$12.8571 pesos por dólar, que comparado con el tipo de cambio al 30 de septiembre de 2012 por \$12.8521, refleja una apreciación de 0.04%.

Al 24 de octubre de 2012, el precio promedio del petróleo crudo de exportación era de US\$96.13 por barril, que comparado con el precio promedio al 30 de septiembre de 2012 por US\$101.06, refleja una disminución de 4.8%.

En los estados financieros consolidados intermedios de PEMEX, ésta ha valuado y reconocido 57,204,240 acciones de Repsol adquiridas a través de PMI Holdings, B.V. como disponibles para su venta al 31 de diciembre de 2011. El valor de las acciones de Repsol en el mercado ha disminuido aproximadamente un 35.5%, de US\$30.51 por acción al 30 de diciembre de 2011 a US\$19.67 por acción al 24 de octubre de 2012. A la fecha de este reporte, la Emisora está en proceso de evaluar el impacto que estos acontecimientos tengan sobre su inversión en Repsol.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETROLÉOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Nota 13—Conciliación de NIF a NIIF

Como se mencionó en la nota 2 (b), 2012 año en el cual PEMEX ha preparado estos estados financieros condensados consolidados bajo NIIF. Las políticas contables establecidas en la nota 3 han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros condensados consolidados por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2012, así como la información comparativa que se presenta al 31 de diciembre y al 1 de enero de 2011 (fecha de transición).

En la preparación del estado de posición financiera de apertura bajo NIIF, PEMEX ha ajustado montos previamente reportados en los estados financieros preparados bajo NIF. La explicación sobre cómo ha afectado la transición de NIF a NIIF en el estado de posición financiera, el resultado integral y los flujos de efectivo, así como las explicaciones de las variaciones de los ajustes de NIIF, son presentadas en las siguientes tablas y notas correspondientes.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Conciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de adopción a NIIF) entre NIF y NIIF.

Ref	NIF Al 31 de diciembre 2010 (auditadas)	Ajustes y/o reclasificaciones	NIIF Al 1 de enero de 2011 (no auditadas)
Activo circulante:			
1	Efectivo y equivalentes de efectivo..... \$ 133,587,079	\$ (2,404,154)	\$ 131,182,925
	Cuentas por cobrar 120,887,383	-	120,887,383
2	Inventarios 40,518,866	(1,250,995)	39,267,871
3	Otros activos circulantes 20,917,211	(1,345,960)	19,571,251
	Total Activo circulante..... 315,910,539	(5,001,109)	310,909,430
Inversiones permanentes en compañías no consolidadas, asociadas y otras			
1	consolidadas, asociadas y otras 11,116,080	2,404,173	13,520,253
4	Pozos, ductos, inmuebles y equipo 1,061,387,901	468,194,041	1,529,581,942
1,5,6,8	Activos intangibles 6,782,060	8,729,978	15,512,038
	Total Activo \$ 1,395,196,580	\$ 474,327,083	\$ 1,869,523,663
Pasivo circulante:			
Porción circulante de la deuda a largo plazo			
	plazo \$ 89,554,617	\$ -	\$ 89,554,617
	Proveedores..... 43,474,439	-	43,474,439
3	Cuentas y gastos acumulados por pagar..... 21,658,672	(47,133)	21,611,539
	Impuestos por pagar 52,565,900	-	52,565,900
	Total Pasivo circulante..... 207,253,628	(47,133)	207,206,495
Pasivo a largo plazo:			
6	Deuda a largo plazo 575,170,797	(380,329)	574,790,468
7	Reserva para beneficios a empleados..... 661,365,065	120,663,973	782,029,038
6	Reserva para créditos diversos 55,493,441	(1,363,482)	54,129,959
8	Impuestos diferidos 7,215,760	20,396,371	27,612,131
	Total Pasivo 1,506,498,691	139,269,400	1,645,768,091
Patrimonio:			
9	Certificados de aportación "A" 96,957,993	(47,353,158)	49,604,835
9	Aportaciones del Gobierno Federal 180,382,423	(1,651,832)	178,730,591
9	Reserva Legal..... 987,535	(9,775)	977,760
9	Superávit por donación 3,446,743	(28,415)	3,418,328
10	Otros resultados integrales acumulados 4,396,294	(4,628,672)	(232,378)
4,7,9,10	Utilidades (pérdidas) acumuladas (397,473,099)	388,729,535	(8,743,564)
	Total Patrimonio (111,302,111)	335,057,683	223,755,572
	Total Pasivo y patrimonio \$ 1,395,196,580	\$ 474,327,083	\$ 1,869,523,663

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Conciliación del estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2011 entre NIF y NIIF.:

Ref	NIF al 30 de septiembre de 2011 (no auditadas)	Ajustes y/o reclasificaciones	NIIF al 30 de septiembre de 2011 (no auditadas)	
Activo circulante:				
1	Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 128,297,359	\$ (2,583,509)	\$ 125,713,850
	Cuentas por cobrar	154,757,531	-	154,757,531
2	Inventarios	43,873,185	(289,179)	43,584,006
3	Otros activos circulantes	36,145,973	(984,493)	35,161,480
	Total Activo circulante	363,074,048	(3,857,181)	359,216,867
Inversiones permanentes en compañías no consolidadas, asociadas y otras				
1		11,499,738	2,583,571	14,083,309
4	Pozos, ductos, inmuebles y equipo	1,088,823,163	447,731,553	1,536,554,716
1,5,6,8	Activos intangibles	8,697,804	6,570,243	15,268,047
	Total Activo	\$ 1,472,094,753	\$ 453,028,186	\$ 1,925,122,939
Pasivo circulante:				
	Porción circulante de la deuda a largo plazo....	\$ 106,504,393	\$ -	\$ 106,504,393
	Proveedores.....	57,862,049	-	57,862,049
3	Cuentas y gastos acumulados por pagar	26,056,474	(612,304)	25,444,170
	Impuestos por pagar.....	58,330,630	-	58,330,630
	Total Pasivo circulante.....	248,753,546	(612,304)	248,141,242
Pasivo a largo plazo:				
6	Deuda a largo plazo	616,954,957	90,888	617,045,845
7	Reserva para beneficios a empleados.....	718,108,802	94,709,206	812,818,008
6	Reserva para créditos diversos.....	58,860,616	(1,878,051)	56,982,565
8	Impuestos diferidos.....	6,754,401	19,865,356	26,619,757
	Total Pasivo	1,649,432,322	112,175,095	1,761,607,417
Patrimonio:				
9	Certificados de aportación "A"	96,957,993	(47,353,158)	49,604,835
9	Aportaciones del Gobierno Federal	180,382,423	(1,651,832)	178,730,591
9	Reserva Legal	987,535	(9,775)	977,760
9	Superávit por donación	3,587,070	(28,415)	3,558,655
10	Otros resultados integrales acumulados.....	7,956,847	(4,609,108)	3,347,739
4,7,9,10	Utilidades (pérdidas) acumuladas	(397,473,099)	388,729,535	(8,743,564)
	Utilidad (pérdida) del ejercicio	(69,736,338)	5,775,844	(63,960,494)
	Total Patrimonio	(177,337,569)	340,853,091	163,515,522
	Total Pasivo y patrimonio.....	\$ 1,472,094,753	\$ 453,028,186	\$ 1,925,122,939

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Conciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 entre NIF y NIIF.:

Ref	NIF al 31 de diciembre de 2011 (auditadas)	Ajustes y/o reclasificaciones	NIIF al 31 de diciembre de 2011 (no auditadas)
Activo circulante:			
1	Efectivo y equivalentes de efectivo..... \$ 117,100,111	\$ (2,731,875)	\$ 114,368,236
	Cuentas por cobrar 154,658,669	-	154,658,669
2	Inventarios 44,152,462	887,793	45,040,255
3	Otros activos circulantes 41,559,010	(1,377,036)	40,181,974
	Total Activo circulante..... 357,470,252	(3,221,118)	354,249,134
Inversiones permanentes en compañías no			
1	consolidadas, asociadas y otras 12,913,364	2,732,799	15,646,163
4	Pozos, ductos, inmuebles y equipo 1,152,505,680	442,068,265	1,594,573,945
1,5,6,8	Activos intangibles 10,455,680	8,471,134	18,926,814
	Total Activo \$ 1,533,344,976	\$ 450,051,080	\$ 1,983,396,056
Pasivo circulante:			
Porción circulante de la deuda a largo			
	plazo \$ 110,497,449	\$ -	\$ 110,497,449
	Proveedores..... 53,313,171	-	53,313,171
3	Cuentas y gastos acumulados por pagar..... 23,888,823	(24,750)	23,864,073
	Impuestos por pagar 65,770,459	-	65,770,459
	Total Pasivo circulante..... 253,469,902	(24,750)	253,445,152
Pasivo a largo plazo:			
6	Deuda a largo plazo 672,275,110	382,057	672,657,167
7	Reserva para beneficios a empleados..... 731,016,999	112,444,619	843,461,618
	Reserva para créditos diversos 64,284,261	(2,191,368)	62,092,893
8	Impuestos diferidos 6,217,833	19,461,188	25,679,021
	Total Pasivo 1,727,264,105	130,071,746	1,857,335,851
Patrimonio:			
9	Certificados de aportación "A" 96,957,993	(47,353,158)	49,604,835
9	Aportaciones del Gobierno Federal 180,382,423	(1,651,832)	178,730,591
9	Reserva Legal..... 987,535	(9,775)	977,760
9	Superávit por donación 3,446,743	(28,415)	3,418,328
10	Otros resultados integrales acumulados 13,262,597	(30,826,867)	(17,564,270)
4,7,9,10	Utilidades (pérdidas) acumuladas (397,473,099)	388,729,535	(8,743,564)
	Utilidad (pérdida) del ejercicio (91,483,321)	11,119,846	(80,363,475)
	Total Patrimonio (193,919,129)	319,979,334	126,060,205
	Total Pasivo y patrimonio \$ 1,533,344,976	\$ 450,051,080	\$ 1,983,396,056

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETROLÉOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Conciliación del estado de resultados por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2011 entre NIF y NIIF.

Ref	NIF Al 30 de septiembre 2011 (no auditadas)	Ajustes y/o reclasificaciones	NIIF Al 30 de septiembre 2011 (no auditadas)
	\$ 1,138,146,095	\$ -	\$ 1,138,146,095
2,4,7	Costo de ventas..... 560,229,613	5,987,332	566,216,945
	Rendimiento bruto..... 577,916,482	(5,987,332)	571,929,150
	Gastos generales:		
5,7	Gastos de distribución..... 24,230,162	(2,612,571)	21,617,591
7	Gastos de administración..... 49,580,484	(8,264,649)	41,315,835
	Total de gastos generales..... 73,810,646	(10,877,220)	62,933,426
4	Otros ingresos - neto..... 119,441,820	(372,777)	119,069,043
	Rendimiento de operación..... 623,547,656	4,517,111	628,064,767
	Resultado integral de financiamiento:		
3	Interes a cargo - neto..... (22,255,695)	7,706	(22,247,989)
4	(Pérdida) utilidad en cambios..... (39,537,867)	742,687	(38,795,180)
	(61,793,562)	750,393	(61,043,169)
	Participación en los resultados de subsidiarias no consolidadas, asociadas y otras.....		
	1,045,488	-	1,045,488
	Rendimientos antes de impuestos, derechos y aprovechamientos.....		
	562,799,582	5,267,504	568,067,086
	Derechos sobre extracción de petróleo y otros.....		
	627,255,873	-	627,255,873
	Impuestos a los rendimientos petroleros..... 2,571,404	-	2,571,404
8	Impuesto sobre la renta..... 2,708,645	(508,341)	2,200,304
	632,535,922	(508,341)	632,027,581
	Utilidad neta del periodo..... \$ (69,736,340)	\$ 5,775,845	\$ (63,960,495)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETROLÉOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Conciliación del estado de resultados por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2011 entre NIF y NIIF.

Ref	NIF Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2011 (no auditadas)	Ajustes y/o reclasificaciones	NIIF Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2011 (no auditadas)	
	Ventas netas.....	\$ 392,135,933	\$ -	\$ 392,135,933
2,4,7	Costo de ventas.....	208,404,433	2,086,110	210,490,543
	Rendimiento bruto.....	183,731,500	(2,086,110)	181,645,390
	Gastos generales:			
5,7	Gastos de distribución	8,880,791	(882,443)	7,998,348
7	Gastos de administración.....	16,767,158	(2,741,036)	14,026,122
	Total de gastos generales.....	25,647,949	(3,623,479)	22,024,470
4	Otros ingresos - neto.....	41,393,377	(255,639)	41,137,738
	Rendimiento de operación.....	199,476,928	1,281,730	200,758,658
	Resultado integral de financiamiento:			
3	Interes a cargo - neto	(18,040,849)	14,853	(18,025,996)
4	(Pérdida) utilidad en cambios	(49,161,284)	(3,125,196)	(52,286,480)
		(67,202,133)	(3,110,343)	(70,312,476)
	Participación en los resultados de subsidiarias no consolidadas, asociadas y otras.....			
		762,766	-	762,766
	Rendimientos antes de impuestos, derechos y aprovechamientos	133,037,561	(1,828,613)	131,208,948
	Derechos sobre extracción de petróleo y otros			
		214,434,128	-	214,434,128
	Impuestos a los rendimientos petroleros.....	(2,014,288)	-	(2,014,288)
8	Impuesto sobre la renta.....	1,582,950	(1,252,041)	330,909
		214,002,790	(1,252,041)	212,750,749
	Utilidad neta del periodo	\$ (80,965,229)	\$ (576,572)	\$ (81,541,801)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Conciliación del estado de resultados al 31 de diciembre de 2011 entre NIF y NIIF:

Ref	NIF Al 31 de diciembre de 2011 (auditadas)	Ajustes y/o reclasificaciones	NIIF Al 31 de diciembre de 2011 (no auditadas)
	\$ 1,558,428,922	\$ -	\$ 1,558,428,922
2,4,7	Costo de ventas.....	780,625,539	788,612,557
	Rendimiento bruto.....	777,803,383	769,816,365
	Gastos generales:		
5,7	Gastos de distribución.....	31,349,011	27,988,016
7	Gastos de administración.....	65,029,047	53,724,960
	Total de gastos generales.....	96,378,058	81,712,976
4	Otros ingresos - neto.....	195,544,884	200,925,954
	Rendimiento de operación.....	876,970,209	889,029,343
	Resultado integral de financiamiento:		
3	Interés a cargo - neto.....	(32,840,763)	4,360
4	(Pérdida) utilidad en cambios.....	(58,800,623)	(1,390,580)
		(91,641,386)	(1,386,220)
	Participación en los resultados de subsidiarias no consolidadas, asociadas y otras.....		
		(796,398)	-
	Rendimientos antes de impuestos, derechos y aprovechamientos.....	784,532,425	795,205,339
	Derechos sobre extracción de petróleo y otros.....		
		871,686,746	-
	Impuestos a los rendimientos petroleros.....	708,469	-
8	Impuesto sobre la renta.....	3,620,531	(446,932)
		876,015,746	(446,932)
	Utilidad neta del periodo.....	\$ (91,483,321)	\$ 11,119,846
		\$ 11,119,846	\$ (80,363,475)

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Notas explicativas a la conciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2011, 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2011.

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

La NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo” requiere que el efectivo restringido se presente como parte del renglón de efectivo y equivalentes de efectivo, sin embargo, bajo la “NIC 1 - Presentación de Estados Financieros” el efectivo restringido se presenta como activo no circulante. PEMEX reclasificó \$2,404,154, \$2,583,509 y \$2,731,875 al 1 de enero de 2011, 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2011 respectivamente del renglón de efectivo y equivalentes de efectivo bajo NIF al renglón de “Inversiones permanentes en compañías no consolidadas, asociadas y otras” bajo NIIF.

2. Inventarios

Al 1 de enero de 2011, ciertos componentes (herramientas) del rubro pozos, ductos, inmuebles y equipo, estaban clasificados en el rubro de Inventarios bajo NIF, sin embargo, bajo NIIF estos componentes se identifican como activo fijo de acuerdo a la “NIC 16 propiedades, planta y equipo”. Por lo anterior, PEMEX reclasificó \$1,250,995, \$1,028,494 y \$647,340 al 1 de enero de 2011, 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2011 respectivamente de estos componentes del rubro de Inventarios bajo NIF al de pozos, ductos, inmuebles y equipo bajo NIIF.

Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2011 el efecto en inventarios originado por el ajuste de los beneficios a empleados y la depreciación y/o amortización de los diferentes componentes, del rubro de pozos, ductos, inmuebles y equipo, resultó en un aumento en el inventario por un monto de \$739,315 y \$1,535,133 contra una disminución del costo de ventas respectivamente.

3. Instrumentos financieros derivados

La disminución en el patrimonio por los instrumentos financieros al 1 de enero de 2011 por \$1,250,400 se debe principalmente a que, conforme a la NIC 39 “Instrumentos financieros: reconocimiento y medición”, en el modelo de valuación de los instrumentos financieros derivados se incluyó el factor de riesgo de contraparte. El efecto de este ajuste, ocasionó una disminución en el activo, en instrumentos financieros, por \$1,345,960, y un decremento en cuentas por pagar por \$95,560, afectando el patrimonio con una disminución en los resultados acumulados.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Al 30 de septiembre de 2011, el efecto del ajuste propició una disminución por \$984,493 en otros activos circulantes, una disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar por \$646,221 correspondido con un crédito en el Resultado Integral de Financiamiento por \$912,128 proveniente de los cambios en el método de valuación del valor razonable así como la liquidación de posiciones durante el periodo.

Al 31 de diciembre de 2011, el efecto del ajuste propició una disminución por \$1,377,036 en otros activos circulantes, una disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar por \$78,350 y un incremento en otros activos por \$4,435, correspondido contra un cargo en el Resultado Integral de Financiamiento por \$43,588 proveniente de los cambios en el método de valuación del valor razonable así como la liquidación de posiciones durante el periodo.

4. Pozos, ductos, inmuebles y equipo

El incremento en el patrimonio por los activos fijos de \$476,482,248 se debe a que, conforme a la NIIF 1, PEMEX tomó la opción que permite dicha NIIF, únicamente por el año de adopción, de registrar algunas plantas, ductos, plataformas marinas y equipo de perforación a su valor razonable. Este efecto representó un incremento en los activos fijos antes mencionados, para dejarlos presentados a su valor razonable, contra un incremento en el patrimonio en los resultados acumulados.

Adicionalmente, la NIC 16 requiere que se deprecien por separado los componentes importantes de pozos, ductos, inmuebles y equipo. Al 31 de diciembre de 2011 el efecto neto de la depreciación del ejercicio represento un cargo al costo de lo vendido y gastos de operación por \$28,469,974.

Al 31 de diciembre de 2011, existieron unidades generadoras de efectivo que vieron mejoradas sus condiciones económicas, lo cual permitió mejorar la estimación del valor en uso y en consecuencia revertir el deterioro previamente reconocido en el rubro de otros ingresos y gastos por un importe neto de \$5,376,266.

Se han reclasificado los costos de pozos exploratorios, no asociados a ninguna reserva, del rubro de activo fijo al de activos intangibles hasta que se determine si resulta viable su capitalización de conformidad con la NIIF 6, el monto al 1 de enero de 2011 ascendió a \$9,231,901, el monto al 30 de septiembre de 2011 por \$7,059,749 y al 31 de diciembre de 2011 por \$9,552,703.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Durante el segundo trimestre de 2012, PEMEX modificó su política contable en relación a la selección de ciertos tipos de activos fijos para la valuación inicial al valor razonable según la NIIF 1. Como resultado, PEMEX reconoce una disminución de 3.1% y 2.2% en el total de activos fijos a partir del 1 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011, respectivamente, así como una disminución en los gastos de depreciación de aproximadamente 5.0% para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2011 y el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2011 de conformidad con la “NIC 23 Costos por prestamos” se cancelaron los efectos de la capitalización del Resultado Integral de Financiamiento reconocidos en las NIF por \$142,699 y \$1,342,630 respectivamente, contra el rubro de pérdida en fluctuación cambiaria

5. Derechos de vía y de paso

Al 1 de enero de 2011, ciertas erogaciones por derechos de vía y paso estaban clasificados en el rubro de pozos, ductos, inmuebles y equipo, y en resultados acumulados bajo NIF. Sin embargo, bajo NIIF estos componentes se identifican como Activos Intangibles. Por lo anterior, PEMEX reconoció un importe de \$1,197,661 de Activos Intangibles bajo NIIF, el cual se integra de (i) una reclasificación de estos componentes del rubro de pozos, ductos, inmuebles y equipo por \$307,302 y (ii) un efecto neto en los resultados acumulados por \$890,359.

Al 30 de septiembre de 2011, el efecto de derechos de vía fue \$1,268,196 compuesto por (i) \$312,940 de pozos, ductos, inmuebles y equipo a activos intangibles y (ii) un abono registrado contra pérdidas acumuladas y pérdida integral del ejercicio por \$955,256.

Al 31 de diciembre de 2011, el efecto de derechos de vía fue \$1,147,316 compuesto por (i) \$291,749 de pozos, ductos, inmuebles y equipo a activos intangibles y (ii) un abono registrado contra pérdidas acumuladas y pérdida integral del ejercicio por \$855,567.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

6. Deuda a largo plazo

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF se ha reconocido el efecto del costo amortizado de la deuda el cual ascendió a \$7,905 y \$4,436 respectivamente.

Adicionalmente se han reclasificado al rubro de deuda los gastos relacionados con las emisiones y que originalmente se registraron en otros activos al 1 de enero de 2011 por \$1,743,813, 30 de septiembre de 2011 por \$1,779,257 y 31 de diciembre de 2011 por \$1,804,872. Así mismo del rubro de otros pasivos acumulados se han reclasificado conceptos relacionados con las emisiones de deuda al 1 de enero de 2011 por \$1,363,484, al 30 de septiembre de 2011 por \$1,878,051 y al 31 de diciembre de 2011 por \$2,191,365.

7. Beneficios a empleados

La disminución en el patrimonio por los beneficios a los empleados de \$120,712,401, se integra como sigue:

PEMEX adoptó anticipadamente la NIC 19 para beneficios a los empleados, por ello, las ganancias y pérdidas actuariales netas acumuladas al 1 de enero de 2011 pendientes de amortizar bajo NIF por 123,150,302, fueron reconocidas incrementando el pasivo de beneficios a los empleados contra resultados acumulados del estado de situación financiera inicial bajo NIIF.

Adicionalmente, PEMEX eliminó el componente de beneficios por terminación, del pasivo de beneficios a los empleados bajo NIF, por 2,485,764 con crédito a resultados acumulados del estado de situación financiera inicial bajo NIIF.

Al 31 de diciembre de 2011 el efecto neto del ejercicio fue una disminución a la reserva de beneficios a los empleados por 8,243,929 que se integra con un cargo a la utilidad integral por 26,031,268 y un abono del costo de lo vendido y costos y gastos de operación por 34,275,197.

8. Impuestos diferidos

La disminución en el patrimonio por los impuestos diferidos de \$20,326,711 al 1 de enero de 2011, fue originada por los ajustes que se reconocieron en la fecha de transición a las NIIF, principalmente por el ajuste al valor de los activos fijos; estos ajustes modificaron los valores contables de las cuentas de balance, por lo que, el cálculo de los impuestos diferidos bajo las NIIF, representó un incremento al pasivo por impuestos diferidos contra una disminución en el patrimonio en los resultados acumulados.

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2011 el efecto que se reconoció fue un incremento en el pasivo por impuestos diferidos de \$19,818,370 y \$19,850,032 respectivamente, con un crédito a al resultado integral del ejercicio por \$\$508,341 al 30 de septiembre de 2011 y \$476,679 al 31 de diciembre de 2011.

La disminución en el patrimonio por la PTU diferida por \$25,432 al 1 de enero de 2011 y 30 de septiembre de 2011, se debe a que, la NIC 12 “Impuesto a las ganancias” no especifica este concepto para ser susceptible a un reconocimiento de un efecto diferido, por lo que se canceló la PTU diferida que se tenía registrada como un activo contra la disminución en el patrimonio en los resultados acumulados. Al 31 de diciembre de 2011 el efecto fue de \$35,123 contra un crédito a los resultados del ejercicio por \$9,691.

9. Reconocimiento de los efectos de la inflación

PEMEX reconoció los efectos de inflación hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que la economía mexicana dejó de considerarse hiperinflacionaria, esto es, en el caso de NIF, cuando la inflación acumulada en los últimos tres ejercicios se aproxima o excede 26%, en tanto que, bajo NIIF, dicho límite alcanza o sobrepasa el 100% durante el mismo periodo. Por lo anterior, la inflación reconocida bajo NIF por \$49,043,180 de los Certificados de Aportación Patrimonial, las aportaciones del gobierno federal, reserva legal y superávit por donación fueron reclasificadas contra resultados acumulados en el balance inicial bajo NIIF al 1 de enero de 2011.

10. Otro resultado integral

Conversión de moneda extranjera

Con base a la NIIF 1, PEMEX en su balance inicial bajo NIIF al 1 de enero de 2011, eligió reducir a cero el efecto acumulado por conversión reconocido bajo NIF a esa misma fecha por \$4,628,672 contra resultados acumulados rendimientos acumulados en el balance inicial bajo NIIF, esta reclasificación no afectó el saldo total del patrimonio.

Resultados acumulados y resultado integral

Con excepción de las partidas reclasificadas por la adopción de NIIF, todos los ajustes fueron reconocidos contra resultados acumulados y resultado integral al 1 de enero de 2011.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO:2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

Consolidado

A. NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

11. Estado de flujos de efectivo

Los ajustes de la adopción de NIIF mencionados anteriormente no tuvieron un impacto en los flujos de efectivo de PEMEX, en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

B. COMPLEMENTO AL ANEXO “INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS”

Consolidado

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

Instrumentos Financieros Derivados

TABLA 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados de Tipo de Cambio y Tasa de Interés
Cifras en miles de pesos al 28 de septiembre de 2012

Tipo de derivado	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nominal	Valor del activo subyacente		Valor razonable		Montos de vencimientos por año						Colateral entregado	
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	2012	2013	2014	2015	2016	Después		
Swaps de tasa de interés	Cobertura	8,100,000	TIIE 28d = 4.8075%	TIIE 28d = 4.77%	(254,789)	(512,581)	600,000	7,500,000	0	0	0	0	0	0
Swaps de moneda	Cobertura	115,576,839	MXN = 12.8521 1/EUR = 1.28597 1/GBP = 1.6167 JPY = 77.955 UDI = 4.803824 CHF = 0.93976 AUD = 1.03783 Tipos de cambio respecto al dólar americano.	MXN = 13.6530 1/EUR = 1.26671 1/GBP = 1.57073 JPY = 79.795 UDI = 4.740293 CHF = 0.94855 AUD = 1.02376 Tipos de cambio respecto al dólar americano.	674,372	(1,053,557)	197,724	18,171,842	9,778,583	1,058,114	662,667	85,707,909	0	
Swaps de moneda extinguidos	Cobertura	16,320,259	1/EUR = 1.28597 JPY = 77.955 Tipos de cambio respecto al dólar americano.	1/EUR = 1.26671 JPY = 79.795 Tipos de cambio respecto al dólar americano.	1,562,649	1,268,208	0	0	0	0	13,218,385	3,101,874	0	

TABLA 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados de Activos
Cifras en miles de pesos (excepto donde se especifica) al 28 de septiembre de 2012

Tipo de derivado	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nominal (acciones)	Valor del activo subyacente / variable de referencia		Valor razonable (miles de pesos)		Montos de vencimientos por año (acciones)						Colateral entregado
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	2012	2013	2014	2015	2016	Después	
Swaps de activos	Negociación	58,679,799	Repsol YPF = 15.09 Precio de la acción en Euros.	Repsol YPF = 12.64 Precio de la acción en Euros.	(693,486)	(6,388,520)	10,000,000	48,679,799	0	0	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

B. COMPLEMENTO AL ANEXO “INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS”

Consolidado

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

TABLA 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados de Gas Natural
Cifras en miles de pesos (excepto donde se especifica) al 28 de septiembre de 2012

Tipo de derivado	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Volumen (millones de BTUs)	Valor del activo subyacente (dólares por millón de BTUs) ⁽¹⁾		Valor razonable		Volumen por año (millones de BTUs)						Colateral entregado
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	2012	2013	2014	2015	2016	Después	
Swaps P. Larga (Paga Fijo / Recibe Variable)	Negociación	11,882,055	2.51	2.28	(203,417)	(373,038)	6,159,996	5,183,709	279,150	145,200	114,000	0	0
Swaps P. Corta (Paga Variable / Recibe Fijo)	Negociación	(11,860,806)	2.51	2.28	210,548	381,708	(6,160,746)	(5,161,710)	(279,150)	(145,200)	(114,000)	0	
Call Europea	Compra Venta	6,000,641 (6,023,651)	2.51	2.28	19,152 (19,031)	18,111 (17,865)	900,901 (900,901)	2,974,976 (2,997,986)	1,620,564 (1,620,564)	317,400 (317,400)	178,800 (178,800)	8,000 (8,000)	

(1) Valor del activo subyacente representativo.

TABLA 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados de Propano
Cifras en miles de pesos (excepto donde se especifica) al 28 de septiembre de 2012

Tipo de derivado	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Volumen (galones)	Valor del activo subyacente (dólares por galón) ⁽¹⁾		Valor razonable		Volumen por año (galones)						Colateral entregado	
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	2012	2013	2014	2015	2016	Después		
Swaps P. Larga (Paga Fijo / Recibe Variable)	Negociación	142,968,000	0.83	0.83	169,630	49,356	142,968,000	0	0	0	0	0	0	0

(1) Valor del activo subyacente representativo.

TABLA 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados de Petrolíferos
Cifras en miles de pesos (excepto donde se especifica) al 28 de septiembre de 2012

Tipo de derivado	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Volumen (millones de barriles) ⁽¹⁾	Valor del activo subyacente ⁽²⁾		Valor razonable		Volumen por año (millones de barriles)						Colateral entregado ⁽³⁾	
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	2012	2013	2014	2015	2016	Después		
Futuros	Cobertura	(2.0)	140.4	114.5	(87,243)	(179,392)	(2.0)	0	0	0	0	0	0	0
Swaps de mercados bursátiles	Cobertura	(2.0)	99.3	87.9	30,551	105,562	(2.0)	0	0	0	0	0	0	0
Swaps de mercados extrabursátiles	Cobertura	(0.4)	99.3	87.9	19,412	148,203	(0.4)	0	0	0	0	0	0	0

(1) Volumen Neto.

(2) Valor del activo subyacente por barril

(3) Las operaciones reguladas, tanto futuros como swaps, tienen un margen inicial de 305,398,360.40 Ps.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PEMEX

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2012

PETRÓLEOS MEXICANOS

B. COMPLEMENTO AL ANEXO “INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS”

Consolidado

(Cifras en miles de pesos nominales o miles de dólares)

TABLA 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados de Tesorería de PMI
Cifras en miles de pesos (excepto donde se especifica) al 28 de septiembre de 2012

Tipo de derivado	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Nacional	Valor del activo subyacente		Valor razonable		Vencimiento						Colateral entregado (1)
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	2012	2013	2014	2015	2016	Después	
Swaps de tasa de interés en mercados extrabursátiles	Cobertura	912,449	Tasa Libor 1M = 0.21425%	Tasa Libor 1M = 0.24575%	(86,403)	(88,369)	(20,667)	(85,018)	(89,022)	(93,202)	(97,360)	(527,179)	0
Forwards de tipo de cambio en mercados extrabursátiles	Cobertura	8,850,384	EUR/USD = 1.2924	EUR/USD = 1.2667	(225,260)	(637,372)	0	4,425,192	4,425,192	0	0	0	0
Opciones sobre acciones en mercados extrabursátiles	Negociación	38,136,160 acciones	Repsol YPF = 15.09 Precio de la acción en Euros.	Repsol YPF = 12.64 Precio de la acción en Euros.	1,679,866	3,469,081	0	19,068,080 shares	19,068,080 shares	0	0	0	0

(1) El valor razonable de instrumentos contratados en el mercado extra bursatil (*over the counter*) está asociado a líneas de crédito con contrapartes de excelente calidad crediticia con las cuales PMI establece relaciones bilaterales.

Para fines de conversión se utilizó un tipo de cambio al 29 de Junio de 2012 de Ps. 13.653 = US\$1.00 y al 28 de Septiembre de 2012 de Ps. 12.8521 = US\$1.00.

Para fines de conversión se utilizó un tipo de cambio al 29 de Junio de 2012 de Ps. 16.96522 = EUR\$1.00 y al 28 de Septiembre de 2012 de Ps. 16.61005 = EUR\$1.00.

CONSTANCIA
REPORTE TRIMESTRAL CORRESPONDIENTE AL TERCER TRIMESTRE DE 2012

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



Juan José Suárez Coppel
Director General



DCF-941-2012

~~Ignacio Quesada Morales~~
Director Corporativo de Finanzas



Marco Antonio de la Peña Sánchez
Director Jurídico
DJ-754-2012

