

**Estados Financieros
al 31 de julio de 2020**

Ciudad de México, 24 de agosto de 2020

Contenido

Estados financieros al 31 de julio de 2020:

1. Estado de situación financiera
2. Estado de actividades del periodo
3. Estado de actividades acumulado
4. Estado de flujos de efectivo del periodo y acumulado
5. Notas a los estados financieros

Estado de Situación Financiera al 31 de julio de 2020

(Cifras en pesos)

	Julio 2020			Julio 2019	Diciembre 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)	138,973,297	192,877,085	331,850,382	685,677,224	1,748,121,542
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 134,057,635	192,869,420	326,927,055	647,158,542	1,716,705,651
Intereses devengados por cobrar	4,915,662	7,665	4,923,327	38,518,682	31,415,891
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	25,585,732,154	25,585,732,154	19,309,150,416	19,187,888,442
Total del activo circulante	\$ 138,973,297	25,778,609,239	25,917,582,536	19,994,827,640	20,936,009,984
Total del activo	\$ 138,973,297	25,778,609,239	25,917,582,536	19,994,827,640	20,936,009,984
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 14,042	-	14,042	18,086,948	9,405,980
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	6,061,258	1,654,250,827	1,660,312,085	5,414,727	997,816,590
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	-	-	-	111,883,208	-
Total del pasivo	\$ 6,075,300	1,654,250,827	1,660,326,127	135,384,883	1,007,222,570
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)					
Patrimonio no restringido	\$ 132,897,997	-	132,897,997	197,535,926	153,548,309
Patrimonio restringido temporalmente	-	24,124,358,412	24,124,358,412	19,661,906,831	19,775,239,105
Total Patrimonio contable	\$ 132,897,997	24,124,358,412	24,257,256,409	19,859,442,757	19,928,787,414
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 138,973,297	25,778,609,239	25,917,582,536	19,994,827,640	20,936,009,984

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

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

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

Estado de Actividades del 1 al 31 de julio de 2020

(Cifras en pesos)

	Julio 2020			Julio 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 13,013,630,567	-	13,013,630,567	35,659,966,869
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	189,368,545	-	189,368,545	374,941,688
Ingresos por comercialización (Nota 9)	-	-	-	679,849,415
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	-	-	-	323,166
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	4,915,662	7,664	4,923,326	38,491,199
Ganancia cambiaria (Nota 12)	-	-	-	17,580
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	86,715,532	86,715,532	(10,902,752)
Total de ingresos	\$ 13,207,914,774	86,723,196	13,294,637,970	36,742,687,165
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	13,202,450,882	-	13,202,450,882	36,737,875,543
Gastos financieros (Nota 15)	5,076	25,874	30,950	5,008
Gastos administrativos (Nota 16)	6,072,131	-	6,072,131	5,266,818
Pérdida cambiaria (Nota 12)	622,618	962,300,986	962,923,604	223,659,728
Total de distribuciones y egresos	\$ 13,209,150,707	962,326,860	14,171,477,567	36,966,807,097
Cambio neto en el patrimonio contable	(1,235,933)	(875,603,664)	(876,839,597)	(224,119,932)
Patrimonio contable al inicio del periodo	134,133,930	24,999,962,076	25,134,096,006	20,083,562,689
Total de Patrimonio	\$ 132,897,997	24,124,358,412	24,257,256,409	19,859,442,757

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

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

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

Estado de Actividades del 1 de enero al 31 de julio de 2020

(Cifras en pesos)

	Julio 2020			Julio 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	121,453,780,719	-	121,453,780,719	263,326,863,836
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	1,602,975,076	-	1,602,975,076	2,609,900,615
Ingresos por comercialización (Nota 9)	4,514,925,794	-	4,514,925,794	4,106,070,790
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	516,186,421	-	516,186,421	1,146,363
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	75,151,489	3,916,544	79,068,033	195,111,733
Ganancia cambiaria (Nota 12)	2,241,360	6,375,094,898	6,377,336,258	995,422,361
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	822,563,483	822,563,483	551,369,743
Total de ingresos	\$ 128,165,260,859	7,201,574,925	135,366,835,784	271,785,885,441
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ 4,132	-	4,132	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	128,112,082,998	-	128,112,082,998	270,139,816,178
Gastos financieros (Nota 15)	38,959	477,742	516,701	651,745
Gastos administrativos (Nota 16)	65,724,694	-	65,724,694	53,863,803
Pérdida cambiaria (Nota 12)	8,060,388	2,851,977,876	2,860,038,264	1,665,708,671
Total de distribuciones y egresos	\$ 128,185,911,171	2,852,455,618	131,038,366,789	271,860,040,397
Cambio neto en el patrimonio contable	(20,650,312)	4,349,119,307	4,328,468,995	(74,154,956)
Patrimonio contable al inicio del periodo	153,548,309	19,775,239,105	19,928,787,414	19,933,597,713
Total de Patrimonio	\$ 132,897,997	24,124,358,412	24,257,256,409	19,859,442,757

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

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

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

Estado de Flujos de Efectivo del 1 al 31 de julio de 2020

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Julio		Acumulado julio	
	2020	2019	2020	2019
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	13,013,630,567	35,659,966,869	121,453,780,719	263,326,863,836
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	189,368,545	374,941,688	1,602,975,076	2,609,900,615
Ingresos por comercialización (Nota 9)	-	696,776,948	4,514,702,573	4,122,998,323
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	-	323,166	516,186,421	1,146,363
Recepción de IVA (Nota 5)	-	111,883,207	725,314,902	662,246,027
Intereses cobrados	10,039,585	22,800,940	100,557,387	177,948,715
Ganancia cambiaria (Nota 12)	-	17,884	2,241,467	932,616
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	-	-	(4,132)	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	(13,203,730,556)	(36,736,969,139)	(128,121,251,715)	(270,138,708,339)
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	(5,938,181)	(6,611,108)	(71,206,917)	(59,999,101)
Entero del IVA (Nota 5)	(112,451,326)	(102,469,099)	(725,314,901)	(656,453,576)
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	(627,763)	(5,077)	(8,099,774)	(2,710,523)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(109,709,129)	20,656,279	(10,118,895)	44,164,956
Actividades de inversión:				
Ventas y/o vto de instrumentos (Nota 2)	1,581,036,116	2,428,326,601	16,431,777,901	33,100,622,347
Compras de instrumentos (Nota 2)	(1,568,065,146)	(2,426,799,883)	(18,235,259,218)	(34,360,496,169)
Rendimientos cobrados	18,513,273	53,299,204	208,350,563	235,918,833
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	(6,597,660)	(3,380,621)	215,471,053	(23,141,123)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	24,886,583	51,445,301	(1,379,659,701)	(1,047,096,112)
Incremento (Decremento) neto de efectivo	(84,822,546)	72,101,579	(1,389,778,596)	(1,002,931,156)
Efectivo al inicio del período	411,749,601	575,056,963	1,716,705,651	1,650,089,698
Efectivo al final del período	326,927,055	647,158,542	326,927,055	647,158,542

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

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

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

Notas a los Estados Financieros

a) Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y los requerimientos de información financiera prescritos en la Ley del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo (Fondo). En este sentido, el Fondo reconoce los lineamientos de la NIF B-16, "Estados Financieros de entidades con propósitos no lucrativos".

La información financiera es presentada de forma mensual por solicitud del Comité Técnico del Fondo, por lo que ha sido preparada conforme a lo establecido en la NIF B-9 "Información financiera a fechas intermedias", que determina la revelación de la información por periodos contables más cortos que el período anual. Cabe mencionar, que la información financiera a fechas intermedias requiere, generalmente, de un uso mayor de estimaciones que la información financiera anual, por lo que la misma norma establece que los cambios en estimaciones contables presentados en los estados financieros a fechas intermedias, deben reconocerse en forma prospectiva con base en la NIF B-1, "Cambios contables y correcciones de errores".

A la fecha de emisión de los estados financieros que se acompañan, el Fondo presenta la clasificación de los activos, pasivos y patrimonio de acuerdo con las restricciones establecidas sobre su operación.

b) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico y las cifras son presentadas en pesos mexicanos excepto cuando se indique lo contrario, y debido a que la entidad se encuentra en un entorno económico no inflacionario, no se incluyeron los efectos de la inflación del periodo en las cifras.

1. El rubro "Disponibilidades" se refiere al efectivo y equivalentes de efectivo y representa los depósitos bancarios en cuentas establecidas en Banco de México y en instituciones de crédito nacionales y extranjeras, denominados tanto en pesos como en dólares de los Estados Unidos de América (dólares), adicionando los intereses devengados no cobrados a la fecha del estado de situación financiera. Al cierre de julio 2020, el efectivo del Fondo se integra y clasifica conforme a lo siguiente:

Concepto	Julio 2020			Julio 2019
	No restringido	Restringido	Total	Total
		temporalmente		
Efectivo en moneda nacional	132,366,281	4,658	132,370,939	292,605,736
Efectivo en moneda extranjera	1,691,354	192,864,762	194,556,116	354,552,806
Intereses devengados por cobrar	4,915,662	7,665	4,923,327	38,518,682
Total	138,973,297	192,877,085	331,850,382	685,677,224

El efectivo en moneda extranjera para el 2020 representa un saldo de 8,763,315 dólares, mientras que el correspondiente a 2019 era de 18,667,650 dólares, y fueron valuados al tipo de cambio de \$22.2012 y \$18.9929 respectivamente.

Las disponibilidades no restringidas indican el efectivo con el que cuenta el Fondo para atender su operación ordinaria y cubrir los honorarios fiduciarios autorizados en el gasto de operación para el ejercicio 2020, mientras que las restringidas temporalmente representa el efectivo que el Fondo mantiene acorde a la estrategia de inversión establecida, observando los lineamientos contenidos en las "Políticas de Inversión y de Administración de Riesgos para la Reserva del Fondo" (PIARF) aprobadas por el Comité Técnico del Fideicomiso.

Los "Intereses devengados por cobrar" representan las estimaciones al cierre del periodo de los rendimientos bancarios, clasificados conforme a su disponibilidad, que el Fondo recibirá el mes posterior a su generación. Asimismo, dichas estimaciones se reconocen en resultados en el rubro denominado "Rendimientos de depósitos del Fondo", donde adicionalmente se reflejan los ajustes por cualquier diferencia entre lo estimado y lo efectivamente cobrado.

2. "Inversiones de la Reserva del Fondo" es el rubro integrado por la adquisición de activos financieros en apego a los lineamientos de inversión establecidos en las PIARF y cuya clasificación se basa en el modelo de negocio "Instrumentos financieros negociables (IFN)" conforme a lo establecido en la NIF C-2, "Inversión en Instrumentos Financieros". El Fondo valúa su cartera de inversión a valor razonable utilizando información de mercado disponible a la fecha de valuación. Los instrumentos financieros se integran conforme al siguiente cuadro:

Concepto	Julio 2020	Julio 2019
Instrumentos a descuento	1,791,452,980	495,380,457
Instrumentos a rendimiento	19,671,413,752	16,793,741,423
<i>Capital</i>	<i>19,589,646,248</i>	<i>16,718,128,345</i>
<i>Intereses</i>	<i>81,767,504</i>	<i>75,613,078</i>
Vehículos de inversión de renta fija	2,464,735,820	2,014,547,590
Compra/venta de instrumentos por liquidar	1,658,129,602	5,480,946
Total	25,585,732,154	19,309,150,416

3. Los “Derechos y contraprestaciones por transferir” corresponden a los pagos por derechos y contraprestaciones y por ajustes a los mismos; los recursos recibidos como anticipo de pagos por concepto de contraprestaciones, así como los ingresos por comercialización, recibidos en moneda nacional y moneda extranjera en el mes de julio, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de agosto. Los recursos recibidos en moneda extranjera son valuados al tipo de cambio Fix calculado en la fecha de recepción.

4. El rubro “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” está integrado por: i) la estimación de los honorarios fiduciarios por pagar al Banco de México de conformidad con los “Lineamientos internos para determinar los conceptos y montos que integrarán los honorarios fiduciarios que el Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo debe cubrir al Banco de México para el cumplimiento de su encomienda fiduciaria, así como los mecanismos de conciliación, compensación y cobro” y ii) las operaciones pendientes de liquidar por la compra venta de instrumentos financieros correspondientes al patrimonio restringido temporalmente.

5. El “IVA por comercialización por pagar” se refiere al saldo del Impuesto al Valor Agregado (IVA) pendiente de enterar por el Fondo, conforme a las disposiciones tributarias aplicables, a nombre y por cuenta de la Comisión Nacional de Hidrocarburos (CNH) por las ventas que realiza el Comercializador del Estado. Lo anterior, con fundamento en las cláusulas Quinta, tercer párrafo, del contrato constitutivo del Fondo, y las aplicables en los contratos de comercialización de los hidrocarburos del Estado, así como Segunda, Cuarta, Sexta y Séptima del Acuerdo suscrito entre la CNH y el Fondo. Durante el mes de julio se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Julio 2020	Julio 2019
IVA por enterar del mes anterior	112,451,328	102,469,100
Recepción de IVA	-	111,883,207
Entero de IVA	(112,451,326)	(102,469,099)
IVA por comercialización por pagar	2	111,883,208

6. El patrimonio contable se ha clasificado como no restringido y temporalmente restringido, considerando lo dispuesto en los artículos 4 y 16, fracción III, de la LFMPED, y las cláusulas tercera y sexta, fracción IV, del Contrato Constitutivo del Fondo. Los recursos que conforman el patrimonio del Fideicomiso son de naturaleza federal, imprescriptibles e inembargables para todos los efectos legales.

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

Concepto	Julio 2020	Julio 2019
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	2,758,576,077	5,290,670,065
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	87,733,744	89,322,980
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 39 y 42)	10,167,320,746	30,279,973,824
Total	13,013,630,567	35,659,966,869

8. Los "Ingresos derivados de los contratos" corresponden a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de julio, tanto en pesos como en dólares, previstas en los Contratos de Exploración y Extracción de Hidrocarburos, formalizados por la Comisión Nacional de Hidrocarburos (CNH), conforme a los artículos 6, inciso A, fracción I, 7, 12, fracción I, inciso a), y 23, fracción I, de la LISH. Los montos y conceptos que integran este rubro son los siguientes:

Concepto	Julio 2020	Julio 2019
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	123,742,606	121,240,876
Regalías	16,719,559	56,967,385
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	48,906,380	196,733,427
Total	189,368,545	374,941,688

9. El concepto de "Ingresos por comercialización" está integrado por los importes netos recibidos de las ventas de hidrocarburos extraídos en producción comercial regular y en fase de prueba, que recibe el Estado como pago de las contraprestaciones establecidas en el artículo 11 de la LISH, y que el Comercializador del Estado transfiere al Fondo en términos de los artículos 27 de la LISH; las cláusulas aplicables a los contrato de comercialización de los hidrocarburos del Estado, y la Cuarta del Acuerdo suscrito entre la Comisión y el Fondo. Durante el mes de julio no se recibieron ingresos por comercialización:

Concepto	Julio 2020	Julio 2019
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en la fase de prueba	-	16,927,533
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	-	679,849,415
Total	-	696,776,948

10. El concepto "Ingresos por Pena convencional" se refiere a los pagos determinados por la CNH que realizan los contratistas al amparo de los contratos. Durante el mes de julio no se recibieron pagos por este concepto.
11. El rubro "Resultados de inversiones de la Reserva" representa el reconocimiento de los resultados obtenidos en la valuación diaria de los activos financieros a su valor razonable, así como por el devengo de los intereses generados por dichos instrumentos, conforme a la siguiente integración:

Concepto	Julio 2020	Julio 2019
Ganancia (Pérdida) por inversiones de la reserva	57,968,976	(45,128,549)
Intereses	24,835,477	29,226,849
Dividendos	3,911,079	4,998,948
Total	86,715,532	(10,902,752)

12. La "Ganancia cambiaria" y "Pérdida cambiaria" representan el monto acumulado por la revalorización en pesos de las posiciones en moneda extranjera, así como de los instrumentos financieros que se encuentran en la cartera de inversión. El tipo de cambio utilizado es el Fix calculado en la fecha de valuación.
13. Las "Contraprestaciones pagadas" se refieren a los montos cubiertos a los contratistas conforme a los modelos de contratos para la extracción de hidrocarburos, en su modalidad de producción compartida y de acuerdo con los porcentajes y mecanismos establecidos en dicho contrato. Durante el mes de julio no se efectuaron pagos de ésta índole.
14. El rubro "Distribuciones a la Tesorería de la Federación" en el estado de actividades se integra por las transferencias realizadas a la Tesofe durante el periodo, más la provisión y sus ajustes por "Derechos y contraprestaciones por transferir" (Nota 3), mientras que el reportado en el estado de flujos de efectivo corresponde a las transferencias que el Fiduciario realizó en el mes de julio por los recursos recibidos en moneda nacional y en moneda extranjera conforme a las instrucciones del Comité Técnico del Fondo, así como al calendario y cantidades determinadas por la SHCP, con fundamento en los artículos Décimo Quinto Transitorio, inciso b) del "Decreto por el que se reforman y adicionan diversas disposiciones de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, en Materia de Energía", publicado en el Diario Oficial de la Federación del 20 de diciembre de 2013; 8, fracción II, inciso b), y 16, fracción II, de la Ley del Fondo, así como las cláusulas Sexta, fracción III, y Décima, fracción II, del Contrato Constitutivo del Fondo. Los recursos recibidos en moneda extranjera y que fueron transferidos por el Fondo en moneda nacional se convirtieron al tipo de cambio pactado en el mercado cambiario. Las transferencias referidas se realizaron conforme a lo siguiente:

Concepto	Julio 2020	Julio 2019
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	283,176,532	386,633,506
Tesorería de la Federación para cubrir los costos de fiscalización en materia petrolera de la Auditoría Superior de la Federación	5,572,769	7,028,980
Tesorería de la Federación para los municipios colindantes con la frontera o litorales por los que se realicen materialmente la salida del país de los hidrocarburos	16,600,003	22,664,723
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	12,898,381,252	36,320,641,930
Total	13,203,730,556	36,736,969,139

15. El concepto "Gastos financieros" corresponde a los montos por comisiones que la banca comercial repercute al Fondo por manejo de cuenta, así como a las generadas por las operaciones de compra y venta de activos financieros.
16. Los "Gastos administrativos" se integran por la estimación de los honorarios fiduciarios correspondientes al periodo que se reporta, más los ajustes a la provisión realizada para el periodo anterior.
17. El rubro "Honorarios fiduciarios" corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a junio, conforme a lo establecido en el artículo 8, fracción VI, de la Ley del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo, la cláusula Vigésima Segunda del Contrato Constitutivo del Fideicomiso, así como con la disposición Quinta de los "Lineamientos internos para determinar los conceptos y montos que integrarán los honorarios fiduciarios que el Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo debe cubrir al Banco de México para el cumplimiento de su encomienda fiduciaria, así como los mecanismos de conciliación, compensación y cobro", conforme a lo siguiente:

Concepto	Julio 2020	Julio 2019
Recursos Humanos	5,110,621	4,242,636
Costos de Ocupación	687,710	609,026
Tecnologías de la Información	127,485	1,759,446
Otros Gastos de Operación	12,365	-
Total	5,938,181	6,611,108

Documento firmado digitalmente, su validación requiere hacerse electrónicamente.
Información de las firmas:

**FECHA Y HORA
DE FIRMA**

FIRMANTE

RESUMEN DIGITAL