

**Estados Financieros
al 31 de enero de 2020**

Ciudad de México, 24 de febrero de 2020

Contenido

Estados financieros al 31 de enero 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 enero de 2020

(Cifras en pesos)

	Enero 2020			Enero 2019	Diciembre 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)	727,492,356	1,609,157,301	2,336,649,657	803,492,565	1,748,121,542
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 711,055,208	1,606,983,618	2,318,038,826	772,915,497	1,716,705,651
Intereses devengados por cobrar	16,437,148	2,173,683	18,610,831	30,577,068	31,415,891
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	19,358,645,571	19,358,645,571	18,742,379,336	19,187,888,442
Total del activo circulante	\$ 727,492,356	20,967,802,872	21,695,295,228	19,545,871,901	20,936,009,984
Total del activo	\$ 727,492,356	20,967,802,872	21,695,295,228	19,545,871,901	20,936,009,984
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 503,844,008	-	503,844,008	18,855,852	9,405,980
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	21,568,731	1,003,192,608	1,024,761,339	18,349,704	997,816,590
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	79,495,591	-	79,495,591	111,967,524	-
Total del pasivo	\$ 604,908,330	1,003,192,608	1,608,100,938	149,173,080	1,007,222,570
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)					
Patrimonio no restringido	\$ 122,584,026	-	122,584,026	148,733,677	153,548,309
Patrimonio restringido temporalmente	-	19,964,610,264	19,964,610,264	19,247,965,144	19,775,239,105
Total Patrimonio contable	\$ 122,584,026	19,964,610,264	20,087,194,290	19,396,698,821	19,928,787,414
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 727,492,356	20,967,802,872	21,695,295,228	19,545,871,901	20,936,009,984

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



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



Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo



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

Estado de Actividades del 1 al 31 de enero de 2020

(Cifras en pesos)

	Enero 2020			Enero 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 35,827,469,502	-	35,827,469,502	45,602,564,055
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	274,139,636	-	274,139,636	390,139,881
Ingresos por comercialización (Nota 9)	494,921,589	-	494,921,589	697,705,668
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	2,259	-	2,259	15,915
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	16,437,149	2,173,684	18,610,833	30,577,068
Ganancia cambiaria (Nota 12)	250,336	46,797,654	47,047,990	30,410
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	140,399,821	140,399,821	89,205,857
Total de ingresos	\$ 36,613,220,471	189,371,159	36,802,591,630	46,810,238,854
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	36,627,058,238	-	36,627,058,238	46,716,459,600
Gastos financieros (Nota 15)	4,803	-	4,803	296,360
Gastos administrativos (Nota 16)	17,121,713	-	17,121,713	13,768,775
Pérdida cambiaria (Nota 12)	-	-	-	616,613,011
Total de distribuciones y egresos	\$ 36,644,184,754	-	36,644,184,754	47,347,137,746
Cambio neto en el patrimonio contable	(30,964,283)	189,371,159	158,406,876	(536,898,892)
Patrimonio contable al inicio del periodo	153,548,309	19,775,239,105	19,928,787,414	19,933,597,713
Total de Patrimonio	\$ 122,584,026	19,964,610,264	20,087,194,290	19,396,698,821

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



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



Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo



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

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

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Enero	
	2020	2019
Origen de recursos:		
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	35,827,469,502	45,602,564,055
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	274,139,636	390,139,881
Ingresos por comercialización (Nota 9)	494,921,589	697,705,668
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	2,259	15,915
Recepción de IVA (Nota 5)	79,495,590	111,985,131
Intereses cobrados	30,321,729	26,034,414
Anticipos por contraprestaciones (Nota 4)	4,195,769	-
Ganancia cambiaria (Nota 12)	250,314	-
Aplicación de recursos:		
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	(36,132,396,990)	(46,697,655,324)
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	(11,515,865)	(6,969,328)
Entero del IVA (Nota 5)	-	(106,108,363)
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	(4,876)	(4,112)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	566,878,657	17,707,937
Actividades de inversión:		
Ventas y/o vto de instrumentos (Nota 2)	1,943,007,575	3,527,259,228
Compras de instrumentos (Nota 2)	(1,944,734,738)	(4,448,636,222)
Rendimientos cobrados	28,820,576	53,626,359
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	7,361,105	(27,131,504)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	34,454,518	(894,882,139)
Incremento (Decremento) neto de efectivo	601,333,175	(877,174,202)
Efectivo al inicio del período	1,716,705,651	1,650,089,699
Efectivo al final del período	2,318,038,826	772,915,497

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


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


Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo


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

Notas a los Estados Financieros

a) Resumen de las principales políticas contables

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

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

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

b) Bases de preparación

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

1. El rubro "Disponibilidades" representa los depósitos bancarios en cuentas establecidas en Banco de México y en instituciones de crédito nacionales y extranjeras, denominados tanto en pesos como en dólares de los Estados Unidos de América (dólares), adicionando los intereses devengados no cobrados a la fecha del estado de situación financiera. Al cierre de diciembre 2019, el efectivo del Fondo se integra y clasifica conforme a lo siguiente:




Pág. 6

Concepto	Enero 2020			Enero 2019
	No restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
Efectivo en moneda nacional	700,761,810	4,508	700,766,318	248,680,647
Efectivo en moneda extranjera	10,293,398	1,606,979,110	1,617,272,508	524,234,850
Intereses devengados por cobrar	16,437,148	2,173,683	18,610,831	30,577,068
Total	727,492,356	1,609,157,301	2,336,649,657	803,492,565

El efectivo en moneda extranjera para el 2020 representa un saldo de 85,532,864 dólares, mientras que el correspondiente a 2019 era de 27,535,078 dólares, y fueron valuados al tipo de cambio de \$18.9082 y \$19.0388 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:

af

[Handwritten signature]

Concepto	Enero 2020	Enero 2019
Instrumentos a descuento	-	1,258,040,803
Instrumentos a rendimiento	16,319,299,035	15,530,840,000
<i>Capital</i>	<i>16,238,955,642</i>	<i>15,459,766,996</i>
<i>Intereses</i>	<i>80,343,393</i>	<i>71,073,004</i>
Vehículos de inversión de renta fija	2,031,362,960	1,948,111,243
Compra/venta instrumentos por liquidar	1,007,983,576	5,387,290
Total	19,358,645,571	18,742,379,336

3. Los "Derechos y contraprestaciones por transferir" corresponden a los pagos por derechos y contraprestaciones y por ajustes a los mismos, así como los ingresos por comercialización recibidos en moneda nacional y moneda extranjera en el mes de enero, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de febrero. 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", ii) los recursos recibidos como anticipo de pagos por concepto de contraprestaciones, y iii) 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, 8.3 del contrato de comercialización de los hidrocarburos del Estado, así como Segunda, Cuarta, Sexta y Séptima del Acuerdo suscrito entre la CNH y el Fondo. Durante el mes de enero se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

af

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]

Concepto	Enero 2020	Enero 2019
IVA por enterar del mes anterior	1	106,090,756
Recepción de IVA	79,495,590	111,985,131
Entero de IVA	-	(106,108,363)
IVA por comercialización por pagar	79,495,591	111,967,524

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

Concepto	Enero 2020	Enero 2019
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	5,003,784,068	6,264,868,867
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	84,826,911	85,378,630
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	30,738,858,523	39,252,316,558
Total	35,827,469,502	45,602,564,055

8. Los "Ingresos derivados de los contratos" corresponden a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de enero, 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	Enero 2020	Enero 2019
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	118,017,265	119,566,512
Regalías	46,146,408	59,066,804
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	109,975,963	211,506,565
Total	274,139,636	390,139,881

9. El concepto de "Ingresos por comercialización" está integrado por los importes netos recibidos de las ventas de hidrocarburos extraídos en producción comercial regular y en fase de prueba, que recibe el Estado como pago de las contraprestaciones establecidas en el artículo 11 de la LISH, y que el Comercializador del Estado transfiere al Fondo en términos de los artículos 27 de la LISH; cláusulas 8.3 del contrato de comercialización de los hidrocarburos del Estado, y Cuarta del Acuerdo suscrito entre la Comisión y el Fondo. Durante el mes de enero se recibieron los siguientes ingresos de comercialización.

Concepto	Enero 2020	Enero 2019
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	494,921,589	697,705,668
Total	494,921,589	697,705,668

10. El concepto "Ingresos por Pena convencional" se refiere a los pagos que realizan los contratistas por las penalizaciones determinadas por la CNH y que ésta impuso a los contratistas en los casos en que éstos no cumplieron con alguna de sus obligaciones, o bien, no las cumplieran de la manera estipulada en los contratos.
11. El rubro "Resultados de inversiones de la Reserva" representa el reconocimiento de los resultados obtenidos en la valuación diaria de los activos financieros a su valor razonable, así como por el devengo de los intereses generados por dichos instrumentos, conforme a la siguiente integración:

Concepto	Enero 2020	Enero 2019
Ganancia (Pérdida) por inversiones de la reserva	108,680,203	56,685,448
Intereses	26,911,100	27,133,118
Dividendos	4,808,517	5,387,290
Total	140,399,821	89,205,857

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 enero no se realizaron pagos por este concepto.




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 enero 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	Enero 2020	Enero 2019
Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios	9,081,549,400	11,454,634,400
Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas	2,641,905,280	3,332,257,280
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	321,363,602	409,631,967
Fondo Sectorial CONACYT-Secretaría de Energía- Hidrocarburos	1,744,070,283	2,199,810,470
Fondo de investigación Científica y Desarrollo Tecnológico	402,477,758	507,648,570
Fondo Sectorial CONACYT-Secretaría de Energía-Sustentabilidad	536,637,010	676,864,760
Tesorería de la Federación para cubrir los costos de fiscalización en materia petrolera de la Auditoría Superior de la Federación	7,028,980	6,166,712
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	18,838,556	24,012,908
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	21,378,526,121	28,086,628,257
Total	36,132,396,990	46,697,655,324




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 diciembre, 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	Enero 2020	Enero 2019
Recursos Humanos	8,205,164	5,824,628
Costos de Ocupación	1,087,899	620,407
Tecnologías de la Información	2,222,802	508,303
Otros Gastos de Operación	-	15,989
Total	11,515,865	6,969,328

ay

 
Pág. 12