

**Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019**

Ciudad de México, 23 de enero de 2020

Contenido

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019:

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

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en pesos)

	Diciembre 2019			Diciembre 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE				
Disponibilidades (Nota 1)	174,498,256	1,573,623,286	1,748,121,542	1,690,813,304
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 144,176,550	1,572,529,101	1,716,705,651	1,650,089,699
Intereses devengados por cobrar	30,321,706	1,094,185	31,415,891	40,723,605
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	19,187,888,442	19,187,888,442	18,851,459,283
Total del activo circulante	\$ 174,498,256	20,761,511,728	20,936,009,984	20,542,272,587
Total del activo	\$ 174,498,256	20,761,511,728	20,936,009,984	20,542,272,587
PASIVO				
Corto plazo:				
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 9,405,980	-	9,405,980	51,576
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	11,543,967	986,272,623	997,816,590	502,532,541
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	-	-	-	106,090,757
Total del pasivo	\$ 20,949,947	986,272,623	1,007,222,570	608,674,874
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)				
Patrimonio no restringido	\$ 153,548,309	-	153,548,309	159,131,885
Patrimonio restringido temporalmente	-	19,775,239,105	19,775,239,105	19,774,465,828
Total Patrimonio contable	\$ 153,548,309	19,775,239,105	19,928,787,414	19,933,597,713
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 174,498,256	20,761,511,728	20,936,009,984	20,542,272,587

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

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

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

Estado de Actividades del 1 al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en pesos)

	Diciembre 2019			Diciembre 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 33,634,329,701	-	33,634,329,701	45,998,912,512
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	334,106,903	-	334,106,903	395,039,436
Ingresos por comercialización (Nota 9)	-	-	-	660,845,075
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	713,480	-	713,480	3,106
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	30,321,706	1,094,184	31,415,890	40,748,701
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	31,387,792	31,387,792	95,234,211
Total de ingresos	\$ 33,999,471,790	32,481,976	34,031,953,766	47,190,783,041
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	33,986,579,465	-	33,986,579,465	47,074,591,404
Gastos financieros (Nota 15)	6,058	-	6,058	598,575
Gastos administrativos (Nota 16)	11,353,049	-	11,353,049	11,762,655
Pérdida cambiaria (Nota 12)	445,140	702,538,334	702,983,474	698,677,374
Total de distribuciones y egresos	\$ 33,998,383,712	702,538,334	34,700,922,046	47,785,630,008
Cambio neto en el patrimonio contable	1,088,078	(670,056,358)	(668,968,280)	(594,846,967)
Patrimonio contable al inicio del periodo	152,460,231	20,445,295,463	20,597,755,694	20,528,444,680
Total de Patrimonio	\$ 153,548,309	19,775,239,105	19,928,787,414	19,933,597,713

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 Diciembre de 2019

(Cifras en pesos)

	Diciembre 2019			Diciembre 2018
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	420,417,853,363		420,417,853,363	519,866,923,188
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	4,356,281,605		4,356,281,605	16,613,140,541
Ingresos por comercialización (Nota 9)	6,931,091,506		6,931,091,506	5,231,661,448
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	2,843,454		2,843,454	166,216
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	293,337,204	8,403,892	301,741,096	1,005,370,959
Ganancia cambiaria (Nota 12)	4,692,081	2,469,929,984	2,474,622,065	3,848,681,750
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	805,285,230	805,285,230	95,234,211
Total de ingresos	\$ 432,006,099,213	3,283,619,106	435,289,718,319	546,661,178,313
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ 11,764,091	-	11,764,091	39,149,438
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	431,904,890,584	-	431,904,890,584	541,739,152,605
Gastos financieros (Nota 15)	58,112	1,697,175	1,755,287	645,655
Gastos administrativos (Nota 16)	90,409,600	-	90,409,600	84,453,174
Pérdida cambiaria (Nota 12)	4,560,402	3,281,148,654	3,285,709,056	2,968,057,566
Total de distribuciones y egresos	\$ 432,011,682,789	3,282,845,829	435,294,528,618	544,831,458,438
Cambio neto en el patrimonio contable	(5,583,576)	773,277	(4,810,299)	1,829,719,875
Patrimonio contable al inicio del periodo	159,131,885	19,774,465,828	19,933,597,713	18,103,877,838
Total de Patrimonio	\$ 153,548,309	19,775,239,105	19,928,787,414	19,933,597,713

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 diciembre de 2019

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Diciembre		Acumulado diciembre	
	2019	2018	2019	2018
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	33,634,329,701	45,998,912,512	420,417,853,363	519,866,923,188
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	334,106,904	395,039,436	4,356,281,605	16,613,140,541
Ingresos por comercialización (Nota 9)	-	660,845,075	6,931,314,727	5,231,661,448
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	713,480	3,106	2,843,455	166,216
Recepción de IVA (Nota 5)	-	106,090,757	1,113,360,212	841,851,186
Intereses cobrados	17,850,404	22,657,601	289,050,251	960,705,328
Ganancia cambiaria (Nota 12)	-	-	4,661,913	1,575,410,376
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	-	-	(11,764,091)	(39,149,438)
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	(33,977,442,451)	(47,084,134,084)	(431,895,759,401)	(541,747,431,166)
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	(5,832,910)	(5,131,686)	(90,415,316)	(72,902,916)
Reintegro a Tesorería de la Federación	-	-	-	(9,260,100,000)
Entero del IVA (Nota 5)	(121,658,753)	(90,543,137)	(1,219,450,967)	(778,538,070)
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	(451,317)	(2,807,504)	(4,619,481)	-
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(118,384,942)	932,075	- 106,643,730	(6,808,263,306)
Actividades de inversión:				
Ventas y/o vto de instrumentos (Nota 2)	2,552,210,636	-	47,346,504,869	-
Compras de instrumentos (Nota 2)	(1,323,911,904)	(18,853,149,906)	(47,513,412,283)	(18,853,149,906)
Rendimientos cobrados	54,086,666	64,147,503	385,119,335	64,147,503
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	(23,923,525)	(135,072,652)	(44,952,239)	(135,072,652)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	1,258,461,873	(18,924,075,055)	173,259,683	(18,924,075,055)
Incremento (Decremento) neto de efectivo	1,140,076,931	(18,923,142,979)	66,615,953	(25,732,338,361)
Efectivo al inicio del período	576,628,720	20,573,232,678	1,650,089,698	27,382,428,060
Efectivo al final del período	1,716,705,651	1,650,089,699	1,716,705,651	1,650,089,699

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

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 periodo 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:

Concepto	Diciembre 2019			Diciembre 2018
	No restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
Efectivo en moneda nacional	133,589,755	4,479	133,594,234	249,753,993
Efectivo en moneda extranjera	10,586,795	1,572,524,622	1,583,111,417	1,400,335,706
Intereses devengados por cobrar	30,321,706	1,094,185	31,415,891	40,723,605
Total	174,498,256	1,573,623,286	1,748,121,542	1,690,813,304

El efectivo en moneda extranjera para el 2019 representa un saldo de 83,921,471 dólares, mientras que el correspondiente a 2018 era de 71,259,552 dólares, y fueron valuados al tipo de cambio de \$18.8642 y \$19.6512 respectivamente.

Las disponibilidades no restringidas indican el efectivo con el que cuenta el Fondo para atender su operación ordinaria y cubrir los honorarios fiduciarios autorizados en el gasto de operación para el ejercicio 2019, mientras que las restringidas temporalmente representa el efectivo que el Fondo mantiene acorde a la estrategia de inversión establecida, observando los lineamientos contenidos en las "Políticas de Inversión y de Administración de Riesgos para la Reserva del Fondo" (PIARF) aprobadas por el Comité Técnico del Fideicomiso.

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

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

Concepto	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Instrumentos a descuento	-	1,280,037,977
Instrumentos a rendimiento	16,218,593,168	16,096,402,234
<i>Capital</i>	<i>16,135,919,535</i>	<i>15,997,310,125</i>
<i>Intereses</i>	<i>82,673,633</i>	<i>99,092,109</i>
Vehículos de inversión de renta fija	1,983,423,284	983,346,048
Compra/venta instrumentos por liquidar	985,871,990	491,673,024
Total	19,187,888,442	18,851,459,283

3. Los “Derechos y contraprestaciones por transferir” corresponden a los pagos por ajustes a derechos y contraprestaciones, así como los ingresos por comercialización recibidos en moneda nacional y moneda extranjera en el mes de diciembre, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de enero del 2020. 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.
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 diciembre se presentaron los siguientes movimientos en dicho rubro:

Concepto	Diciembre 2019	Diciembre 2018
IVA por enterar del mes anterior	121,658,753	90,543,137
Recepción de IVA	-	106,090,757
Entero de IVA	(121,658,753)	(90,543,137)
IVA por comercialización por pagar	-	106,090,757

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

Concepto	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	4,580,743,998	7,007,184,629
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	84,826,911	85,548,332
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 42)	28,968,758,792	38,906,179,551
Total	33,634,329,701	45,998,912,512

8. Los "Ingresos derivados de los contratos" corresponden a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de diciembre, 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	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	115,641,533	117,554,514
Regalías	56,844,501	63,498,194
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	161,620,870	213,986,728
Total	334,106,904	395,039,436

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 diciembre no se recibieron ingresos de comercialización.

Concepto	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	-	660,845,075
Total	-	660,845,075

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	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Ganancia (Pérdida) por inversiones de la reserva	(56,135)	74,901,813
Intereses	26,755,814	20,332,399
Dividendos	4,688,113	-
Total	31,387,792	95,234,211

12. La "Ganancia cambiaria" y "Pérdida cambiaria" representan el monto acumulado por la revalorización en pesos de las posiciones en moneda extranjera, así como de los instrumentos financieros que se encuentran en la cartera de inversión. El tipo de cambio utilizado es el Fix calculado en la fecha de valuación.
13. Las "Contraprestaciones pagadas" se refieren a los montos cubiertos a los contratistas conforme a los modelos de contratos para la extracción de hidrocarburos, en su modalidad de producción compartida y de acuerdo con los porcentajes y mecanismos establecidos en dicho contrato.
14. El rubro "Distribuciones a la Tesorería de la Federación" en el estado de actividades se integra por las transferencias realizadas a la Tesofe durante el periodo, más la provisión y sus ajustes por "Derechos y contraprestaciones por transferir" (Nota 3), mientras que el reportado en el estado de flujos de efectivo corresponde a las transferencias que el Fiduciario realizó en el mes de diciembre 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	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	370,604,965	331,391,718
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	21,725,119	19,883,503
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	33,585,112,367	46,732,858,863
Total	33,977,442,451	47,084,134,084

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 noviembre, 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	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Recursos Humanos	4,674,292	3,894,039
Costos de Ocupación	633,968	661,572
Tecnologías de la Información	402,336	456,595
Otros Gastos de Operación	122,314	119,480
Total	5,832,910	5,131,686

