

**Estados Financieros
al 30 de junio de 2020**

Ciudad de México, 29 de julio de 2020

Contenido

Estados financieros al 30 de junio 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 30 de junio de 2020

(Cifras en pesos)

	Junio 2020			Junio 2019	Diciembre 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)	253,806,350	167,990,260	421,796,610	598,448,024	1,748,121,542
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 243,766,785	167,982,816	411,749,601	575,056,963	1,716,705,651
Intereses devengados por cobrar	10,039,565	7,444	10,047,009	23,391,061	31,415,891
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	26,770,487,753	26,770,487,753	19,594,595,863	19,187,888,442
Total del activo circulante	\$ 253,806,350	26,938,478,013	27,192,284,363	20,193,043,887	20,936,009,984
Total del activo	\$ 253,806,350	26,938,478,013	27,192,284,363	20,193,043,887	20,936,009,984
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 1,293,716	-	1,293,716	253,012	9,405,980
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	5,927,376	1,938,515,937	1,944,443,313	6,759,086	997,816,590
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	112,451,328	-	112,451,328	102,469,100	-
Total del pasivo	\$ 119,672,420	1,938,515,937	2,058,188,357	109,481,198	1,007,222,570
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)					
Patrimonio no restringido	\$ 134,133,930	-	134,133,930	187,676,486	153,548,309
Patrimonio restringido temporalmente	-	24,999,962,076	24,999,962,076	19,895,886,203	19,775,239,105
Total Patrimonio contable	\$ 134,133,930	24,999,962,076	25,134,096,006	20,083,562,689	19,928,787,414
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 253,806,350	26,938,478,013	27,192,284,363	20,193,043,887	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 30 de junio de 2020

(Cifras en pesos)

	Junio 2020			Junio 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 12,079,293,240	-	12,079,293,240	39,883,429,715
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	184,554,600	-	184,554,600	392,615,405
Ingresos por comercialización (Nota 9)	700,153,593	-	700,153,593	637,962,614
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	-	-	-	56,224
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	10,039,565	7,443	10,047,008	23,391,058
Ganancia cambiaria (Nota 12)	191,529	985,329,117	985,520,646	302,488
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	53,437,928	53,437,928	130,487,010
Total de ingresos	\$ 12,974,232,527	1,038,774,488	14,013,007,015	41,068,244,514
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	12,964,106,959	-	12,964,106,959	40,939,599,003
Gastos financieros (Nota 15)	5,747	4,392	10,139	4,177
Gastos administrativos (Nota 16)	5,858,406	-	5,858,406	6,470,676
Pérdida cambiaria (Nota 12)	-	-	-	448,006,048
Total de distribuciones y egresos	\$ 12,969,971,112	4,392	12,969,975,504	41,394,079,904
Cambio neto en el patrimonio contable	4,261,415	1,038,770,096	1,043,031,511	(325,835,390)
Patrimonio contable al inicio del periodo	129,872,515	23,961,191,980	24,091,064,495	20,409,398,079
Total de Patrimonio	\$ 134,133,930	24,999,962,076	25,134,096,006	20,083,562,689

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

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

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

Estado de Actividades del 1 de enero al 30 de junio de 2020

(Cifras en pesos)

	Junio 2020			Junio 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	108,440,150,152	-	108,440,150,152	227,666,896,967
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	1,413,606,531	-	1,413,606,531	2,234,958,928
Ingresos por comercialización (Nota 9)	4,514,925,794	-	4,514,925,794	3,426,221,375
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	516,186,421	-	516,186,421	823,197
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	70,235,827	3,908,880	74,144,707	156,620,534
Ganancia cambiaria (Nota 12)	2,241,360	6,375,094,898	6,377,336,258	995,404,781
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	735,847,951	735,847,951	562,272,495
Total de ingresos	\$ 114,957,346,085	7,114,851,729	122,072,197,814	235,043,198,277
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ 4,132	-	4,132	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	114,909,632,116	-	114,909,632,116	233,401,940,635
Gastos financieros (Nota 15)	33,883	451,868	485,751	646,737
Gastos administrativos (Nota 16)	59,652,563	-	59,652,563	48,596,986
Pérdida cambiaria (Nota 12)	7,437,770	1,889,676,890	1,897,114,660	1,442,048,943
Total de distribuciones y egresos	\$ 114,976,760,464	1,890,128,758	116,866,889,222	234,893,233,301
Cambio neto en el patrimonio contable	(19,414,379)	5,224,722,971	5,205,308,592	149,964,976
Patrimonio contable al inicio del periodo	153,548,309	19,775,239,105	19,928,787,414	19,933,597,713
Total de Patrimonio	\$ 134,133,930	24,999,962,076	25,134,096,007	20,083,562,689

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
 Coordinador Administrativo

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

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

Estado de Flujos de Efectivo del 1 al 30 de junio de 2020

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Junio		Acumulado junio	
	2020	2019	2020	2019
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	12,079,293,240	39,883,429,715	108,440,150,152	227,666,896,967
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	184,554,600	392,615,405	1,413,606,531	2,234,958,927
Ingresos por comercialización (Nota 9)	699,930,372	637,962,614	4,514,702,573	3,426,221,375
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	-	56,224	516,186,421	823,197
Recepción de IVA (Nota 5)	112,451,326	102,469,099	725,314,902	550,362,820
Intereses cobrados	3,972,237	25,256,786	90,517,803	155,147,775
Anticipos por contraprestaciones (Nota 3)	-	-	4,903,038	-
Ganancia cambiaria (Nota 12)	191,529	302,129	2,241,467	914,732
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	-	-	(4,132)	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	(12,964,312,162)	(40,946,867,162)	(114,917,521,159)	(233,401,739,200)
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	(10,580,710)	(8,979,082)	(65,268,737)	(53,387,993)
Anticipos por contraprestaciones (Nota 3)	223,221	-	(4,903,038)	-
Entero del IVA (Nota 5)	-	(88,559,616)	(612,863,575)	(553,984,477)
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	(5,816)	(4,258)	(7,472,012)	(2,705,445)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	105,717,837	(2,318,146)	99,590,234	23,508,678
Actividades de inversión:				
Ventas y/o vto de instrumentos (Nota 2)	4,042,365,778	10,743,921,291	14,850,741,786	30,672,295,746
Compras de instrumentos (Nota 2)	(4,077,094,224)	(10,791,189,012)	(16,667,194,072)	(31,933,696,286)
Rendimientos cobrados	41,789,200	8,710,046	189,837,290	182,619,629
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	8,547,583	(6,582,613)	222,068,713	(19,760,502)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	15,608,337	(45,140,289)	(1,404,546,284)	(1,098,541,413)
Incremento (Decremento) neto de efectivo	121,326,174	(47,458,435)	(1,304,956,050)	(1,075,032,735)
Efectivo al inicio del período	290,423,427	622,515,398	1,716,705,651	1,650,089,698
Efectivo al final del período	411,749,601	575,056,963	411,749,601	575,056,963

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 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 junio 2020, el efectivo del Fondo se integra y clasifica conforme a lo siguiente:

Concepto	Junio 2020			Junio 2019
	No restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
Efectivo en moneda nacional	240,716,812	4,636	240,721,448	272,870,247
Efectivo en moneda extranjera	3,049,973	167,978,180	171,028,153	302,186,716
Intereses devengados por cobrar	10,039,565	7,444	10,047,009	23,391,061
Total	253,806,350	167,990,260	421,796,610	598,448,024

El efectivo en moneda extranjera para el 2020 representa un saldo de 7,407,247 dólares, mientras que el correspondiente a 2019 era de 15,731,763 dólares, y fueron valuados al tipo de cambio de \$23.0893 y \$19.2087 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	Junio 2020	Junio 2019
Instrumentos a descuento	1,885,996,941	815,674,134
Instrumentos a rendimiento	20,420,712,146	16,723,853,113
<i>Capital</i>	<i>20,336,922,164</i>	<i>16,635,361,379</i>
<i>Intereses</i>	<i>83,789,982</i>	<i>88,491,734</i>
Vehículos de inversión de renta fija	2,520,575,973	2,041,616,911
Compra/venta de instrumentos por liquidar	1,943,202,693	13,451,705
Total	26,770,487,753	19,594,595,863

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

Concepto	Junio 2020	Junio 2019
IVA por enterar del mes anterior	2	88,559,617
Recepción de IVA	112,451,326	102,469,099
Entero de IVA	-	(88,559,616)
IVA por comercialización por pagar	112,451,328	102,469,100

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

Concepto	Junio 2020	Junio 2019
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	2,475,671,017	6,308,408,762
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	87,827,394	89,322,981
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 39 y 42)	9,515,794,829	33,485,697,972
Total	12,079,293,240	39,883,429,715

8. Los "Ingresos derivados de los contratos" corresponden a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de junio, 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	Junio 2020	Junio 2019
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	122,341,895	122,617,817
Regalías	14,670,284	66,990,207
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	47,542,421	203,007,381
Total	184,554,600	392,615,405

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 Cuarta del Acuerdo suscrito entre la Comisión y el Fondo. Durante el mes de junio se recibieron los siguientes ingresos por comercialización:

Concepto	Junio 2020	Junio 2019
Transferencia de los Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en la fase de prueba recibidos en 2019	(223,221)	-
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	700,153,593	637,962,614
Total	699,930,372	637,962,614

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 junio 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	Junio 2020	Junio 2019
Ganancia (Pérdida) por inversiones de la reserva	23,897,201	99,163,845
Intereses	24,956,786	26,281,629
Dividendos	4,583,940	5,041,536
Total	53,437,928	130,487,010

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 junio 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 junio 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	Junio 2020	Junio 2019
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	283,929,164	375,305,950
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	16,644,123	22,000,694
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	12,663,738,875	40,549,560,518
Total	12,964,312,162	40,946,867,162

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 mayo, 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	Junio 2020	Junio 2019
Recursos Humanos	4,393,437	3,719,030
Costos de Ocupación	442,586	627,375
Tecnologías de la Información	5,591,567	4,308,047
Otros Gastos de Operación	153,120	324,630
Total	10,580,710	8,979,082