

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Ciudad de México, 28 de enero de 2021

Contenido

Estados financieros al 31 de diciembre 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 diciembre de 2020

(Cifras en pesos)

	Diciembre 2020			Diciembre 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE				
Disponibilidades (Nota 1)	\$ 132,058,558	189,210,555	321,269,113	\$ 1,748,121,542
Depósitos bancarios del Fondo	131,123,362	189,206,327	320,329,689	1,716,705,651
Intereses devengados por cobrar	935,196	4,228	939,424	31,415,891
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	23,045,949,656	23,045,949,656	19,187,888,442
Total del activo circulante	\$ 132,058,558	23,235,160,211	23,367,218,769	\$ 20,936,009,984
Total del activo	\$ 132,058,558	23,235,160,211	23,367,218,769	\$ 20,936,009,984
PASIVO				
Corto plazo:				
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 6,944	-	6,944	\$ 9,405,980
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	12,489,840	1,592,140,609	1,604,630,449	997,816,590
Total del pasivo	\$ 12,496,784	1,592,140,609	1,604,637,393	\$ 1,007,222,570
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)				
Patrimonio no restringido	\$ 119,561,774	-	119,561,774	\$ 153,548,309
Patrimonio restringido temporalmente	-	21,643,019,602	21,643,019,602	19,775,239,105
Total Patrimonio contable	\$ 119,561,774	21,643,019,602	21,762,581,376	\$ 19,928,787,414
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 132,058,558	23,235,160,211	23,367,218,769	\$ 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 diciembre de 2020

(Cifras en pesos)

	Diciembre 2020			Diciembre 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 95,107,178	-	95,107,178	\$ 33,634,329,701
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	183,829,436	-	183,829,436	334,106,903
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	1,457,693	-	1,457,693	713,480
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	935,196	4,227	939,423	31,415,890
Ganancia cambiaria (Nota 12)	30,013	-	30,013	-
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	4,950,054	4,950,054	31,387,792
Total de ingresos	\$ 281,359,516	4,954,281	286,313,797	\$ 34,031,953,766
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	280,454,124	-	280,454,124	33,986,579,465
Gastos financieros (Nota 15)	6,288	17,401	23,689	6,058
Gastos administrativos (Nota 16)	12,542,150	-	12,542,150	11,353,049
Pérdida cambiaria (Nota 12)	-	251,265,334	251,265,334	702,983,474
Total de distribuciones y egresos	\$ 293,002,562	251,282,735	544,285,297	\$ 34,700,922,046
Cambio neto en el patrimonio contable	(11,643,046)	(246,328,453)	(257,971,499)	(668,968,280)
Patrimonio contable al inicio del periodo	131,204,820	21,889,348,055	22,020,552,875	20,597,755,694
Total de Patrimonio	\$ 119,561,774	21,643,019,602	21,762,581,376	\$ 19,928,787,414

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 2020

(Cifras en pesos)

	Acumulado diciembre 2020			Acumulado diciembre 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 189,199,566,644	-	189,199,566,644	\$ 420,417,853,363
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	2,607,080,053	-	2,607,080,053	4,356,281,605
Ingresos por comercialización (Nota 9)	5,880,829,833	-	5,880,829,833	6,931,091,506
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	517,665,581	-	517,665,581	2,843,454
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	100,762,836	3,942,577	104,705,413	301,741,096
Ganancia cambiaria (Nota 12)	4,164,795	6,652,531,550	6,656,696,345	2,474,622,065
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	828,326,606	828,326,606	805,285,230
Total de ingresos	\$ 198,310,069,742	7,484,800,733	205,794,870,475	\$ 435,289,718,319
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ 4,132	-	4,132	\$ 11,764,091
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	198,229,710,102	-	198,229,710,102	431,904,890,584
Gastos financieros (Nota 15)	65,174	908,034	973,208	1,755,287
Gastos administrativos (Nota 16)	104,472,607	-	104,472,607	90,409,600
Pérdida cambiaria (Nota 12)	9,804,262	5,616,112,202	5,625,916,464	3,285,709,056
Total de distribuciones y egresos	\$ 198,344,056,277	5,617,020,236	203,961,076,513	\$ 435,294,528,618
Cambio neto en el patrimonio contable	(33,986,535)	1,867,780,497	1,833,793,962	(4,810,299)
Patrimonio contable al inicio del periodo	153,548,309	19,775,239,105	19,928,787,414	19,933,597,713
Total de Patrimonio	\$ 119,561,774	21,643,019,602	21,762,581,376	\$ 19,928,787,414

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 2020

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Diciembre		Acumulado diciembre	
	2020	2019	2020	2019
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 95,107,178	33,634,329,701	\$ 189,199,566,644	420,417,853,363
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	183,829,436	334,106,904	2,607,080,053	4,356,281,605
Ingresos por comercialización (Nota 9)	-	-	5,880,606,612	6,931,314,727
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	1,457,693	713,480	517,665,581	2,843,454
Recepción de IVA (Nota 5)	-	-	945,318,022	1,113,360,212
Intereses cobrados	4,963,721	17,850,404	130,149,132	289,050,251
Ganancia cambiaria (Nota 12)	30,013	-	4,164,903	4,661,913
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	-	-	(4,132)	(11,764,091)
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	(284,449,845)	(33,977,442,451)	(198,238,885,919)	(431,895,759,401)
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	(5,314,988)	(5,832,910)	(103,525,817)	(90,415,316)
Entero del IVA (Nota 5)	-	(121,658,753)	(945,318,020)	(1,219,450,967)
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	(6,367)	(451,317)	(9,870,228)	(4,619,481)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(4,383,159)	(118,384,942)	(13,053,169)	(106,643,730)
Actividades de inversión:				
Ventas y/o vto de instrumentos (Nota 2)	3,328,009,948	2,552,210,636	32,414,918,778	47,346,504,869
Compras de instrumentos (Nota 2)	(3,206,998,775)	(1,323,911,904)	(34,318,021,213)	(47,513,412,283)
Rendimientos cobrados	20,141,390	54,086,666	332,424,711	385,119,335
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	357,404	(23,923,525)	187,354,931	(44,952,239)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	141,509,967	1,258,461,873	(1,383,322,793)	173,259,683
Incremento (Decremento) neto de efectivo	137,126,808	1,140,076,931	(1,396,375,962)	66,615,953
Efectivo al inicio del período	183,202,881	576,628,720	1,716,705,651	1,650,089,698
Efectivo al final del período	\$ 320,329,689	1,716,705,651	\$ 320,329,689	1,716,705,651

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 y sus notas han sido preparados con base en el costo histórico, las cifras son presentadas en pesos mexicanos (pesos) excepto cuando se indique lo contrario, cuando se hace referencia a dólares se trata de dólares de los Estados Unidos de América, 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.

Para valuar en moneda nacional los saldos de las cuentas denominadas en moneda extranjera, se utilizan los tipos de cambio vigentes en los mercados internacionales de divisas, obteniendo su equivalencia a dólares, y posteriormente convirtiéndolos a pesos con el tipo de cambio Fix calculado por Banco de México.

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 otras instituciones de crédito, denominados tanto en pesos como en moneda extranjera, adicionando los intereses devengados no cobrados a la fecha del estado de situación financiera. Al cierre de diciembre 2020, el efectivo del Fondo se integra y clasifica conforme a lo siguiente:

Concepto	Diciembre 2020			Diciembre 2019
	No restringido	Restringido	Total	Total
		temporalmente		
Efectivo en moneda nacional	129,622,422	4,749	129,627,171	133,594,234
Efectivo en moneda extranjera	1,500,940	189,201,578	190,702,518	1,583,111,417
Intereses devengados por cobrar	935,196	4,228	939,424	31,415,891
Total	132,058,558	189,210,555	321,269,113	1,748,121,542

El saldo de las cuentas de efectivo denominadas en moneda extranjera, y expresados en la divisa correspondiente, son los siguientes:

Divisa	Diciembre 2020		Diciembre 2019	
	Saldo	Tipo de Cambio	Saldo	Tipo de Cambio
Dólares (USD)	9,574,934	19.9087	83,921,471	18.8642
Dólares canadienses (CAD)	4,993	15.6275	-	-

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 constituyen 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 2020	Diciembre 2019
Instrumentos a descuento	376,134,368	-
Instrumentos a rendimiento	17,729,556,474	16,218,593,168
Vehículos de inversión de renta fija	2,153,704,794	1,983,423,284
Depósitos a plazo	1,194,591,684	-
Compra/venta de instrumentos por liquidar	1,591,962,336	985,871,990
Total	23,045,949,656	19,187,888,442

- 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 diciembre, y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de enero 2021.
- 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) el presupuesto comprometido del ejercicio y iii) las operaciones pendientes de liquidar por la compra venta de instrumentos financieros correspondientes al patrimonio restringido temporalmente.
- 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 diciembre no se presentaron movimientos en este rubro.

Concepto	Diciembre 2020	Diciembre 2019
IVA por enterar del mes anterior	2	121,658,753
Recepción de IVA	-	-
Entero de IVA	-	(121,658,753)
IVA por comercialización por pagar	2	-

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 2020	Diciembre 2019
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	-	4,580,743,998
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	95,107,178	84,826,911
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 39 y 42)	-	28,968,758,792
Total	95,107,178	33,634,329,701

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 2020	Diciembre 2019
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	123,572,623	115,641,533
Regalías	15,299,900	56,844,501
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	44,956,913	161,620,870
Total	183,829,436	334,106,904

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 diciembre no se recibieron ingresos por comercialización.

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.
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 2020	Diciembre 2019
Ganancia (Pérdida) por inversiones de la reserva	(15,261,270)	(56,135)
Intereses	16,538,577	26,755,814
Dividendos	3,672,747	4,688,113
Total	4,950,054	31,387,792

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.
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 diciembre 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 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 2020	Diciembre 2019
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	284,449,845	370,604,965
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
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	-	33,585,112,367
Total	284,449,845	33,977,442,451

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 2020	Diciembre 2019
Recursos Humanos	4,501,160	4,674,292
Costos de Ocupación	514,303	633,968
Tecnologías de la Información	183,525	402,336
Otros Gastos de Operación	116,000	122,314
Total	5,314,988	5,832,910