

**Estados Financieros
al 30 de abril de 2020**

Ciudad de México, 25 de mayo de 2020

Contenido

Estados financieros al 30 de abril 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 abril de 2020

(Cifras en pesos)

	Abril 2020			Abril 2019	Diciembre 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)	144,733,814	211,563,571	356,297,385	1,090,592,597	1,748,121,542
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 140,114,422	211,544,195	351,658,617	1,052,502,587	1,716,705,651
Intereses devengados por cobrar	4,619,392	19,376	4,638,768	38,090,010	31,415,891
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	27,569,266,857	27,569,266,857	19,104,289,625	19,187,888,442
Total del activo circulante	\$ 144,733,814	27,780,830,428	27,925,564,242	20,194,882,222	20,936,009,984
Total del activo	\$ 144,733,814	27,780,830,428	27,925,564,242	20,194,882,222	20,936,009,984
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 2,085,019	-	2,085,019	487,779,004	9,405,980
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	6,685,399	1,992,859,591	1,999,544,990	15,750,898	997,816,590
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	-	-	-	78,169,042	-
Total del pasivo	\$ 8,770,418	1,992,859,591	2,001,630,009	581,698,944	1,007,222,570
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)					
Patrimonio no restringido	\$ 135,963,396	-	135,963,396	203,378,748	153,548,309
Patrimonio restringido temporalmente	-	25,787,970,837	25,787,970,837	19,409,804,530	19,775,239,105
Total Patrimonio contable	\$ 135,963,396	25,787,970,837	25,923,934,233	19,613,183,278	19,928,787,414
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 144,733,814	27,780,830,428	27,925,564,242	20,194,882,222	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. Miriam Berenice Miranda Hernández
 Subgerente de Contabilidad

Estado de Actividades del 1 al 30 de abril de 2020

(Cifras en pesos)

	Abril 2020			Abril 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 7,781,549,369	-	7,781,549,369	37,638,093,573
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	228,009,125	-	228,009,125	367,927,689
Ingresos por comercialización (Nota 9)	-	-	-	486,407,529
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	10,325	-	10,325	-
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	4,619,392	19,375	4,638,767	38,090,007
Ganancia cambiaria (Nota 12)	790,077	477,061,241	477,851,318	612,321
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	111,024,833	111,024,833	29,721,495
Total de ingresos	\$ 8,014,978,288	588,105,449	8,603,083,737	38,560,852,614
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	8,011,049,534	-	8,011,049,534	38,493,068,635
Gastos financieros (Nota 15)	5,293	55,501	60,794	128,918
Gastos administrativos (Nota 16)	6,712,093	-	6,712,093	4,260,867
Pérdida cambiaria (Nota 12)	-	-	-	374,749,583
Total de distribuciones y egresos	\$ 8,017,766,920	55,501	8,017,822,421	38,872,208,003
Cambio neto en el patrimonio contable	(2,788,632)	588,049,948	585,261,316	(311,355,389)
Patrimonio contable al inicio del periodo	138,752,028	25,199,920,889	25,338,672,917	19,924,538,667
Total de Patrimonio	\$ 135,963,396	25,787,970,837	25,923,934,233	19,613,183,278

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 30 de abril de 2020

(Cifras en pesos)

	Abril 2020			Abril 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	92,840,205,267		92,840,205,267	149,664,927,913
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	1,032,582,865		1,032,582,865	1,442,300,121
Ingresos por comercialización (Nota 9)	3,388,677,778		3,388,677,778	2,236,945,834
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	516,184,534		516,184,534	230,199
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	56,224,025	3,892,672	60,116,697	107,402,865
Ganancia cambiaria (Nota 12)	2,049,831	5,389,765,782	5,391,815,613	345,203,920
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	619,319,238	619,319,238	279,011,589
Total de ingresos	\$ 97,835,924,300	6,012,977,692	103,848,901,992	154,076,022,441
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	97,803,834,798	-	97,803,834,798	153,369,027,433
Gastos financieros (Nota 15)	21,212	245,960	267,172	433,859
Gastos administrativos (Nota 16)	43,174,313	-	43,174,313	33,571,429
Pérdida cambiaria (Nota 12)	6,478,890	-	6,478,890	993,404,155
Total de distribuciones y egresos	\$ 97,853,509,213	245,960	97,853,755,173	154,396,436,876
Cambio neto en el patrimonio contable	(17,584,913)	6,012,731,732	5,995,146,819	(320,414,435)
Patrimonio contable al inicio del periodo	153,548,309	19,775,239,105	19,928,787,414	19,933,597,713
Total de Patrimonio	\$ 135,963,396	25,787,970,837	25,923,934,233	19,613,183,278

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 abril de 2020

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Abril		Acumulado abril	
	2020	2019	2020	2019
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	7,781,549,369	37,638,093,573	92,840,205,267	149,664,927,913
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	228,009,125	367,927,689	1,032,582,865	1,442,300,121
Ingresos por comercialización (Nota 9)	-	486,407,529	3,388,677,778	2,236,945,834
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	10,325	-	516,184,534	230,199
Recepción de IVA (Nota 5)	-	78,169,041	544,459,851	359,334,105
Intereses cobrados	18,745,398	18,277,433	81,926,171	92,390,369
Anticipos por contraprestaciones (Nota 3)	707,258	6,453,858	4,903,038	6,453,858
Ganancia cambiaria (Nota 12)	789,955	612,603	2,049,937	612,603
Aplicación de recursos:				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	(8,014,135,616)	(38,007,423,956)	(97,811,863,017)	(152,881,300,007)
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	(12,798,797)	(8,261,128)	(48,032,603)	(35,824,646)
Anticipos por contraprestaciones (Nota 3)	-	-	(4,195,780)	-
Entero del IVA (Nota 5)	(170,332,902)	(78,288,187)	(544,459,850)	(387,255,820)
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	(5,363)	(3,080)	(6,500,320)	(2,057,409)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(167,461,248)	501,965,376	- 4,062,129	496,757,121
Actividades de inversión:				
Ventas y/o vto de instrumentos (Nota 2)	753,618,379	2,430,148,370	6,627,820,863	19,579,209,851
Compras de instrumentos (Nota 2)	(2,715,076,211)	(2,698,800,693)	(8,357,190,034)	(20,812,570,760)
Rendimientos cobrados	36,433,146	52,128,824	142,639,215	163,044,649
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	93,443,538	(9,386,997)	225,745,051	(24,027,973)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	(1,831,581,148)	(225,910,496)	(1,360,984,905)	(1,094,344,233)
Incremento (Decremento) neto de efectivo	(1,999,042,396)	276,054,880	- 1,365,047,034	(597,587,112)
Efectivo al inicio del período	2,350,701,013	776,447,707	1,716,705,651	1,650,089,699
Efectivo al final del período	351,658,617	1,052,502,587	351,658,617	1,052,502,587

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

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

Concepto	Abril 2020			Abril 2019
	No restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
Efectivo en moneda nacional	138,242,956	4,589	138,247,545	738,746,060
Efectivo en moneda extranjera	1,871,466	211,539,606	213,411,072	313,756,527
Intereses devengados por cobrar	4,619,392	19,376	4,638,768	38,090,010
Total	144,733,814	211,563,571	356,297,385	1,090,592,597

El efectivo en moneda extranjera para el 2020 representa un saldo de 8,918,773 dólares, mientras que el correspondiente a 2019 era de 16,504,901 dólares, y fueron valuados al tipo de cambio de \$23.9283 y \$19.0099 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.

- "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	Abril 2020	Abril 2019
Instrumentos a descuento	1,913,945,721	1,245,980,016
Instrumentos a rendimiento	21,021,952,252	15,877,955,459
<i>Capital</i>	<i>20,938,878,436</i>	<i>15,817,692,567</i>
<i>Intereses</i>	<i>83,073,816</i>	<i>60,262,892</i>
Vehículos de inversión de renta fija	2,634,970,911	1,971,732,432
Compra/venta de instrumentos por liquidar	1,998,397,973	8,621,718
Total	27,569,266,857	19,104,289,625

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

Concepto	Abril 2020	Abril 2019
IVA por enterar del mes anterior	170,332,904	78,288,188
Recepción de IVA	-	78,169,041
Entero de IVA	(170,332,902)	(78,288,187)
IVA por comercialización por pagar	2	78,169,042

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

Concepto	Abril 2020	Abril 2019
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	2,865,638,025	5,620,964,173
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	87,645,745	89,322,981
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 39 y 42)	4,828,265,599	31,927,806,419
Total	7,781,549,369	37,638,093,573

8. Los "Ingresos derivados de los contratos" corresponden a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de abril, 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	Abril 2020	Abril 2019
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	123,098,086	122,847,311
Regalías	30,915,189	58,074,708
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	73,995,850	187,005,670
Total	228,009,125	367,927,689

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 abril no se recibieron ingresos por comercialización.

Concepto	Abril 2020	Abril 2019
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	-	486,407,529
Total	-	486,407,529

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	Abril 2020	Abril 2019
Ganancia (Pérdida) por inversiones de la reserva	74,543,914	(2,570,990)
Intereses	31,157,524	27,061,338
Dividendos	5,323,395	5,231,147
Total	111,024,833	29,721,495

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 abril 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 abril 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	Abril 2020	Abril 2019
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	274,681,264	357,240,696
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	16,102,005	20,941,696
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	7,717,779,578	37,622,212,584
Total	8,014,135,616	38,007,423,956

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 marzo, 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	Abril 2020	Abril 2019
Recursos Humanos	4,490,563	3,772,187
Costos de Ocupación	666,427	557,101
Tecnologías de la Información	7,641,807	3,931,840
Total	12,798,797	8,261,128

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

**FECHA Y HORA
DE FIRMA**

FIRMANTE

RESUMEN DIGITAL