

**Estados Financieros
al 31 de mayo de 2020**

Ciudad de México, 22 de junio de 2020

Contenido

Estados financieros al 31 de mayo 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 mayo de 2020

(Cifras en pesos)

	Mayo 2020			Mayo 2019	Diciembre 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)	142,021,185	152,383,247	294,404,432	648,341,849	1,748,121,542
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 138,048,948	152,374,479	290,423,427	622,515,398	1,716,705,651
Intereses devengados por cobrar	3,972,237	8,768	3,981,005	25,826,451	31,415,891
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	25,652,878,648	25,652,878,648	19,866,597,138	19,187,888,442
Total del activo circulante	\$ 142,021,185	25,805,261,895	25,947,283,080	20,514,938,987	20,936,009,984
Total del activo	\$ 142,021,185	25,805,261,895	25,947,283,080	20,514,938,987	20,936,009,984
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 1,498,919	-	1,498,919	7,521,171	9,405,980
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	10,649,751	1,844,069,915	1,854,719,666	9,460,121	997,816,590
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	-	-	-	88,559,616	-
Total del pasivo	\$ 12,148,670	1,844,069,915	1,856,218,585	105,540,908	1,007,222,570
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)					
Patrimonio no restringido	\$ 129,872,515	-	129,872,515	196,555,171	153,548,309
Patrimonio restringido temporalmente	-	23,961,191,980	23,961,191,980	20,212,842,908	19,775,239,105
Total Patrimonio contable	\$ 129,872,515	23,961,191,980	24,091,064,495	20,409,398,079	19,928,787,414
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 142,021,185	25,805,261,895	25,947,283,080	20,514,938,987	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 mayo de 2020

(Cifras en pesos)

	Mayo 2020			Mayo 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 3,520,651,645	-	3,520,651,645	38,118,539,339
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	196,469,066	-	196,469,066	400,043,402
Ingresos por comercialización (Nota 9)	426,094,423	-	426,094,423	551,312,927
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	1,887	-	1,887	536,775
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	3,972,237	8,765	3,981,002	25,826,612
Ganancia cambiaria (Nota 12)	-	-	-	649,898,372
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	63,090,784	63,090,784	152,773,895
Total de ingresos	\$ 4,147,189,258	63,099,549	4,210,288,807	39,898,931,322
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ 4,132	-	4,132	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	4,141,690,359	-	4,141,690,359	39,093,314,199
Gastos financieros (Nota 15)	6,925	201,516	208,441	208,702
Gastos administrativos (Nota 16)	10,619,843	-	10,619,843	8,554,880
Pérdida cambiaria (Nota 12)	958,880	1,889,676,890	1,890,635,770	638,740
Total de distribuciones y egresos	\$ 4,153,280,139	1,889,878,406	6,043,158,545	39,102,716,521
Cambio neto en el patrimonio contable	(6,090,881)	(1,826,778,857)	(1,832,869,738)	796,214,801
Patrimonio contable al inicio del periodo	135,963,396	25,787,970,837	25,923,934,233	19,613,183,278
Total de Patrimonio	\$ 129,872,515	23,961,191,980	24,091,064,495	20,409,398,079

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 mayo de 2020

(Cifras en pesos)

	Mayo 2020			Mayo 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	96,360,856,912	-	96,360,856,912	187,783,467,252
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	1,229,051,931	-	1,229,051,931	1,842,343,523
Ingresos por comercialización (Nota 9)	3,814,772,201	-	3,814,772,201	2,788,258,761
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	516,186,421	-	516,186,421	766,974
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	60,196,263	3,901,436	64,097,699	133,229,477
Ganancia cambiaria (Nota 12)	2,049,831	5,389,765,782	5,391,815,613	995,102,292
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	682,410,023	682,410,023	431,785,484
Total de ingresos	\$ 101,983,113,559	6,076,077,241	108,059,190,800	193,974,953,763
EGRESOS				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	\$ 4,132	-	4,132	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	101,945,525,157	-	101,945,525,157	192,462,341,632
Gastos financieros (Nota 15)	28,137	447,476	475,613	642,561
Gastos administrativos (Nota 16)	53,794,157	-	53,794,157	42,126,309
Pérdida cambiaria (Nota 12)	7,437,770	1,889,676,890	1,897,114,660	994,042,895
Total de distribuciones y egresos	\$ 102,006,789,353	1,890,124,366	103,896,913,719	193,499,153,397
Cambio neto en el patrimonio contable	(23,675,794)	4,185,952,875	4,162,277,081	475,800,366
Patrimonio contable al inicio del periodo	153,548,309	19,775,239,105	19,928,787,414	19,933,597,713
Total de Patrimonio	\$ 129,872,515	23,961,191,980	24,091,064,495	20,409,398,079

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 mayo de 2020

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Mayo		Acumulado mayo	
	2020	2019	2020	2019
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	3,520,651,645	38,118,539,339	96,360,856,912	187,783,467,252
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	196,469,066	400,043,402	1,229,051,931	1,842,343,522
Ingresos por comercialización (Nota 9)	426,094,423	551,312,927	3,814,772,201	2,788,258,761
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	1,887	536,775	516,186,421	766,973
Recepción de IVA (Nota 5)	68,403,725	88,559,616	612,863,576	447,893,720
Intereses cobrados	4,619,394	37,500,620	86,545,566	129,890,989
Anticipos por contraprestaciones (Nota 3)	-	-	4,903,038	6,453,858
Ganancia cambiaria (Nota 12)	-	-	2,049,937	612,603
Aplicación de recursos:				
Contraprestaciones pagadas (Nota 13)	(4,132)	-	(4,132)	-
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	(4,141,345,980)	(39,573,572,031)	(101,953,208,997)	(192,454,872,038)
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	(6,655,423)	(8,584,265)	(54,688,027)	(44,408,911)
Anticipos por contraprestaciones (Nota 3)	(930,479)	(6,453,858)	(5,126,259)	(6,453,858)
Entero del IVA (Nota 5)	(68,403,725)	(78,169,041)	(612,863,575)	(465,424,861)
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	(965,875)	(643,779)	(7,466,195)	(2,701,187)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(2,065,474)	(470,930,296)	(6,127,603)	25,826,823
Actividades de inversión:				
Ventas y/o vto de instrumentos (Nota 2)	4,180,555,145	349,164,604	10,808,376,008	19,928,374,455
Compras de instrumentos (Nota 2)	(4,232,909,814)	(329,936,514)	(12,590,099,848)	(21,142,507,274)
Rendimientos cobrados	5,408,874	10,864,934	148,048,089	173,909,583
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	(12,223,921)	10,850,084	213,521,130	(13,177,888)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	(59,169,716)	40,943,108	(1,420,154,621)	(1,053,401,124)
Incremento (Decremento) neto de efectivo	(61,235,190)	(429,987,188)	(1,426,282,224)	(1,027,574,301)
Efectivo al inicio del período	351,658,617	1,052,502,586	1,716,705,651	1,650,089,699
Efectivo al final del período	290,423,427	622,515,398	290,423,427	622,515,398

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

Concepto	Mayo 2020		Mayo 2019
	No restringido	Restringido temporalmente	Total
Efectivo en moneda nacional	134,930,725	4,613	134,935,338
Efectivo en moneda extranjera	3,118,223	152,369,866	155,488,089
Intereses devengados por cobrar	3,972,237	8,768	3,981,005
Total	142,021,185	152,383,247	294,404,432
			648,341,849

El efectivo en moneda extranjera para el 2020 representa un saldo de 7,010,979 dólares, mientras que el correspondiente a 2019 era de 17,697,209 dólares, y fueron valuados al tipo de cambio de \$22.1780 y \$19.6426 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	Mayo 2020	Mayo 2019
Instrumentos a descuento	1,795,952,836	1,290,489,693
Instrumentos a rendimiento	19,579,729,405	16,524,347,142
<i>Capital</i>	<i>19,510,031,590</i>	<i>16,433,481,306</i>
<i>Intereses</i>	<i>69,697,815</i>	<i>90,865,836</i>
Vehículos de inversión de renta fija	2,401,928,433	2,045,381,358
Compra/venta de instrumentos por liquidar	1,875,267,974	6,378,945
Total	25,652,878,648	19,866,597,138

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

Concepto	Mayo 2020	Mayo 2019
IVA por enterar del mes anterior	2	78,169,041
Recepción de IVA	68,403,725	88,559,616
Entero de IVA	(68,403,725)	(78,169,041)
IVA por comercialización por pagar	2	88,559,616

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

Concepto	Mayo 2020	Mayo 2019
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	1,776,089,626	5,974,339,966
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	87,733,744	89,322,981
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 39 y 42)	1,656,828,275	32,054,876,392
Total	3,520,651,645	38,118,539,339

8. Los "Ingresos derivados de los contratos" corresponden a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de mayo, 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	Mayo 2020	Mayo 2019
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	122,998,315	123,386,177
Regalías	18,689,480	63,550,216
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	54,781,271	213,107,009
Total	196,469,066	400,043,402

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 mayo se recibieron los siguientes ingresos por comercialización:

Concepto	Mayo 2020	Mayo 2019
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos extraídos en la fase de prueba	223,221	-
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	425,871,202	551,312,927
Total	426,094,423	551,312,927

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	Mayo 2020	Mayo 2019
Ganancia (Pérdida) por inversiones de la reserva	28,552,374	117,934,249
Intereses	29,631,240	29,480,195
Dividendos	4,907,170	5,359,451
Total	63,090,784	152,773,895

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 mayo 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	Mayo 2020	Mayo 2019
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	266,225,732	389,943,645
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	15,606,336	22,858,765
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	3,859,513,912	39,160,769,621
Total	4,141,345,980	39,573,572,031

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 abril, 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	Mayo 2020	Mayo 2019
Recursos Humanos	4,892,299	4,100,394
Costos de Ocupación	579,322	757,626
Tecnologías de la Información	812,602	3,726,245
Otros Gastos de Operación	371,200	-
Total	6,655,423	8,584,265

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

**FECHA Y HORA
DE FIRMA**

FIRMANTE

RESUMEN DIGITAL