

**Estados Financieros
al 31 de marzo de 2020**

Ciudad de México, 29 de abril de 2020

Contenido

Estados financieros al 31 de marzo 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 marzo de 2020

(Cifras en pesos)

	Marzo 2020			Marzo 2019	Diciembre 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total	Total
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 1)	326,320,946	2,043,486,825	2,369,807,771	795,589,145	1,748,121,542
Depósitos bancarios del Fondo	\$ 307,575,670	2,043,125,343	2,350,701,013	776,447,707	1,716,705,651
Intereses devengados por cobrar	18,745,276	361,482	19,106,758	19,141,438	31,415,891
Inversiones de la Reserva del Fondo (Nota 2)	-	23,792,362,814	23,792,362,814	19,222,669,334	19,187,888,442
Total del activo circulante	\$ 326,320,946	25,835,849,639	26,162,170,585	20,018,258,479	20,936,009,984
Total del activo	\$ 326,320,946	25,835,849,639	26,162,170,585	20,018,258,479	20,936,009,984
PASIVO					
Corto plazo:					
Derechos y contraprestaciones por transferir (Nota 3)	\$ 4,463,843	-	4,463,843	2,134,324	9,405,980
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 4)	12,772,171	635,928,750	648,700,921	13,297,301	997,816,590
IVA por comercialización por pagar (Nota 5)	170,332,904	-	170,332,904	78,288,187	-
Total del pasivo	\$ 187,568,918	635,928,750	823,497,668	93,719,812	1,007,222,570
PATRIMONIO CONTABLE (Nota 6)					
Patrimonio no restringido	\$ 138,752,028	-	138,752,028	170,169,928	153,548,309
Patrimonio restringido temporalmente	-	25,199,920,889	25,199,920,889	19,754,368,739	19,775,239,105
Total Patrimonio contable	\$ 138,752,028	25,199,920,889	25,338,672,917	19,924,538,667	19,928,787,414
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 326,320,946	25,835,849,639	26,162,170,585	20,018,258,479	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 marzo de 2020

(Cifras en pesos)

	Marzo 2020			Marzo 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	\$ 20,899,973,631	-	20,899,973,631	33,090,079,689
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	268,886,220	-	268,886,220	345,971,190
Ingresos por comercialización (Nota 9)	2,260,351,218	-	2,260,351,218	487,001,307
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	516,077,578	-	516,077,578	213,473
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	18,745,277	361,483	19,106,760	19,142,000
Ganancia cambiaria (Nota 12)		3,946,528,224	3,946,528,224	120,005,248
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	192,848,033	192,848,033	138,050,097
Total de ingresos	\$ 23,964,033,924	4,139,737,740	28,103,771,664	34,200,463,005
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	23,938,506,362	-	23,938,506,362	33,922,337,508
Gastos financieros (Nota 15)	6,504	14,683	21,187	4,767
Gastos administrativos (Nota 16)	12,830,686	-	12,830,686	9,288,336
Pérdida cambiaria (Nota 12)	6,478,890	-	6,478,890	931,828
Total de distribuciones y egresos	\$ 23,957,822,442	14,683	23,957,837,125	33,932,562,439
Cambio neto en el patrimonio contable	6,211,482	4,139,723,057	4,145,934,539	267,900,566
Patrimonio contable al inicio del periodo	132,540,546	21,060,197,832	21,192,738,378	19,656,638,101
Total de Patrimonio	\$ 138,752,028	25,199,920,889	25,338,672,917	19,924,538,667

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 marzo de 2020

(Cifras en pesos)

	Marzo 2020			Marzo 2019
	No Restringido	Restringido temporalmente	Total	Total
INGRESOS				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	85,058,655,898		85,058,655,898	112,026,834,340
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	804,573,741		804,573,741	1,074,372,432
Ingresos por comercialización (Nota 9)	3,388,677,778		3,388,677,778	1,750,538,305
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	516,174,209		516,174,209	230,199
Rendimientos de depósitos del Fondo (Nota 1)	51,604,633	3,873,296	55,477,929	69,312,858
Ganancia cambiaria (Nota 12)	1,259,753	4,912,704,541	4,913,964,294	344,591,598
Resultados de inversiones de la Reserva (Nota 11)	-	508,294,406	508,294,406	249,290,095
Total de ingresos	\$ 89,820,946,012	5,424,872,243	95,245,818,255	115,515,169,827
EGRESOS				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	89,792,785,264	-	89,792,785,264	114,875,958,798
Gastos financieros (Nota 15)	15,919	190,459	206,378	304,941
Gastos administrativos (Nota 16)	36,462,220	-	36,462,220	29,310,562
Pérdida cambiaria (Nota 12)	6,478,890	-	6,478,890	618,654,572
Total de distribuciones y egresos	\$ 89,835,742,293	190,459	89,835,932,752	115,524,228,873
Cambio neto en el patrimonio contable	(14,796,281)	5,424,681,784	5,409,885,503	(9,059,046)
Patrimonio contable al inicio del periodo	153,548,309	19,775,239,105	19,928,787,414	19,933,597,713
Total de Patrimonio	\$ 138,752,028	25,199,920,889	25,338,672,917	19,924,538,667

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 marzo de 2020

(Cifras en pesos)

Actividades de operación:	Marzo		Acumulado marzo	
	2020	2019	2020	2019
Origen de recursos:				
Ingresos derivados de las asignaciones (Nota 7)	20,899,973,631	33,090,079,689	85,058,655,898	112,026,834,340
Ingresos derivados de contratos (Nota 8)	268,886,220	345,971,190	804,573,740	1,074,372,432
Ingresos por comercialización (Nota 9)	2,260,351,218	487,001,307	3,388,677,778	1,750,538,305
Ingresos por pena convencional (Nota 10)	516,077,578	213,473	516,174,209	230,199
Recepción de IVA (Nota 5)	363,183,218	78,288,187	544,459,851	281,165,064
Intereses cobrados	16,422,147	18,699,980	63,180,773	74,112,937
Anticipos por contraprestaciones (Nota 4)	-	-	4,195,780	-
Ganancia cambiaria (Nota 12)	-	-	1,259,982	-
Aplicación de recursos:				
Distribuciones a la Tesorería de la Federación (Nota 14)	(24,069,289,871)	(33,923,747,675)	(89,797,727,401)	(114,873,876,050)
Honorarios fiduciarios (Nota 17)	(6,553,526)	(6,599,460)	(35,233,806)	(27,563,519)
Anticipos por contraprestaciones (Nota 4)	(11)	-	(4,195,780)	-
Entero del IVA (Nota 5)	(294,631,359)	(90,891,745)	(374,126,948)	(308,967,633)
Comisiones y pérdida cambiaria (Nota 15 y 12)	(6,485,401)	(936,671)	(6,494,957)	(2,054,329)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	(52,066,156)	(1,921,725)	163,399,118	(5,208,255)
Actividades de inversión:				
Ventas y/o vto de instrumentos (Nota 2)	2,424,587,774	12,346,130,656	5,874,202,485	17,149,061,482
Compras de instrumentos (Nota 2)	(795,552,777)	(12,266,868,890)	(5,642,113,824)	(18,113,770,068)
Rendimientos cobrados	70,148,707	6,344,306	106,206,069	110,915,825
Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria (Nota 15 y 12)	139,444,995	3,341,012	132,301,514	(14,640,976)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	1,838,628,699	88,947,083	470,596,244	(868,433,737)
Incremento (Decremento) neto de efectivo	1,786,562,543	87,025,359	633,995,362	(873,641,992)
Efectivo al inicio del período	564,138,470	689,422,348	1,716,705,651	1,650,089,699
Efectivo al final del período	2,350,701,013	776,447,707	2,350,701,013	776,447,707

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

Concepto	Marzo 2020		Marzo 2019
	No restringido	Restringido temporalmente	Total
Efectivo en moneda nacional	302,797,032	4,562	302,801,594
Efectivo en moneda extranjera	4,778,638	2,043,120,781	2,047,899,419
Intereses devengados por cobrar	18,745,276	361,482	19,106,758
Total	326,320,946	2,043,486,825	2,369,807,771
			795,589,145

El efectivo en moneda extranjera para el 2020 representa un saldo de 87,201,430 dólares, mientras que el correspondiente a 2020 era de 27,548,445 dólares, y fueron valuados al tipo de cambio de \$23.4847 y \$19.3779 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	Marzo 2020	Marzo 2019
Instrumentos a descuento	-	1,405,791,876
Instrumentos a rendimiento	20,693,595,909	15,775,933,168
<i>Capital</i>	20,623,148,194	15,705,298,049
<i>Intereses</i>	70,447,714	70,635,119
Vehículos de inversión de renta fija	2,443,866,697	2,017,642,700
Compra/venta de instrumentos por liquidar	654,900,209	23,301,590
Total	23,792,362,814	19,222,669,334

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

Concepto	Marzo 2020	Marzo 2019
IVA por enterar del mes anterior	101,781,044	90,891,745
Recepción de IVA	363,183,219	78,288,187
Entero de IVA	(294,631,359)	(90,891,745)
IVA por comercialización por pagar	170,332,904	78,288,187

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

Concepto	Marzo 2020	Marzo 2019
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	3,195,668,396	4,570,615,678
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)	87,779,881	89,322,981
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 39 y 42)	17,616,525,354	28,430,141,030
Total	20,899,973,631	33,090,079,689

8. Los “Ingresos derivados de los contratos” corresponden a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de marzo, 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	Marzo 2020	Marzo 2019
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	122,381,572	122,536,052
Regalías	39,360,229	46,650,108
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos	107,144,418	176,785,029
Total	268,886,220	345,971,190

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 marzo se recibieron los siguientes ingresos de comercialización.

Concepto	Marzo 2020	Marzo 2019
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	2,260,351,218	487,001,307
Total	2,260,351,218	487,001,307

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	Marzo 2020	Marzo 2019
Ganancia (Pérdida) por inversiones de la reserva	157,797,472	104,944,515
Intereses	29,368,371	27,607,438
Dividendos	5,682,190	5,498,144
Total	192,848,033	138,050,097

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 marzo 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 marzo 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	Marzo 2020	Marzo 2019
Fondo de Extracción de Hidrocarburos	268,369,389	401,945,471
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	15,731,999	23,562,321
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación	23,785,188,483	33,498,239,883
Total	24,069,289,871	33,923,747,675

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 febrero, 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	Marzo 2020	Marzo 2019
Recursos Humanos	5,700,836	4,962,502
Costos de Ocupación	654,925	572,360
Tecnologías de la Información	47,636	523,265
Otros Gastos de Operación	150,129	541,333
Total	6,553,526	6,599,460