FMP | FONDO MEXICANO DEL PETRÓLEO®
para la estabilización y el desarrollo

Estados Financieros

al 31 de enero de 2025

Ciudad de México, 24 de febrero de 2025

Uso Público
Información de acceso público.

Contenido

Estado de Situación financiera 3
Estado de Actividades 4
Estado de Flujos de Efectivo 5
Notas a los Estados Financieros 6
a) Resumen de las principales políticas contables 6
b) Bases de preparación 6
1. Disponibilidades 6
2. Inversiones de la Reserva del Fondo 8
3. Derechos y contraprestaciones por transferir 8
4. Acreedores diversos y otras cuentas por pagar 8
5. IVA por comercialización por pagar 9
6. Patrimonio contable 9
7. Ingresos derivados de las asignaciones 9
8. Ingresos derivados de los contratos 10
9. Ingresos por comercialización 10
10. Ingresos por Pena convencional 10
11. "Ganancia cambiaria" y "Pérdida cambiaria" 10
12. Resultados de inversiones de la Reserva 10
13. Distribuciones a la Tesorería de la Federación 11
14. Gastos financieros 12
15. Gastos administrativos 12
16. Honorarios fiduciarios 12

FONDO MEXICANO DEL PETRÓLEO PARA LA ESTABILIZACIÓN Y EL DESARROLLO
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 2025
(Cifras en pesos)

Nota		Enero 2025 No Restringido	Enero 2025 Restringido temporalmente	Enero 2025 Total	Enero 2024 Total
	ACTIVO				
	Corto plazo:				
1	Disponibilidades	$ 1,729,525,128	45,884,155	1,775,409,283	$ 791,195,852
	Depósitos bancarios del Fondo	*1,703,483,659*	*45,882,423*	*1,749,366,082*	*767,351,536*
	Intereses devengados por cobrar	*26,041,469*	*1,732*	*26,043,201*	*23,844,317*
2	Inversiones de la Reserva del Fondo	-	24,290,236,260	24,290,236,260	20,553,171,424
	Total Activo	**$ 1,729,525,128**	**24,336,120,415**	**26,065,645,543**	**$ 21,344,367,276**
	PASIVO				
	Corto plazo:				
3	Derechos y contraprestaciones por transferir	$ 861,274,216	-	861,274,216	$ 15,900,751
4	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	24,451,952	1,097,927,979	1,122,379,931	1,992,970,675
5	IVA por comercialización por pagar	651,143,801	-	651,143,801	540,472,698
	Total Pasivo	**$ 1,536,869,969**	**1,097,927,979**	**2,634,797,948**	**$ 2,549,344,124**
6	**PATRIMONIO CONTABLE**				
	Patrimonio no restringido	$ 192,655,159	-	192,655,159	$ 160,584,654
	Patrimonio restringido temporalmente	-	23,238,192,436	23,238,192,436	18,634,438,499
	Total Patrimonio Contable	**$ 192,655,159**	**23,238,192,436**	**23,430,847,595**	**$ 18,795,023,153**
	Total Pasivo y Patrimonio Contable	**$ 1,729,525,128**	**24,336,120,415**	**26,065,645,543**	**$ 21,344,367,277**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo

Mtra. Miriham Berenice Miranda Hernández
Subgerente de Contabilidad

Uso Público
Información de acceso público.

FONDO MEXICANO DEL PETRÓLEO PARA LA ESTABILIZACIÓN Y EL DESARROLLO
Estado de Actividades por el periodo terminado al 31 de enero de 2025
(Cifras en pesos)

Nota		Enero 2025 No Restringido	Enero 2025 Restringido temporalmente	Enero 2025 Total	Enero 2024 Total
	Ingresos				
7	Ingresos derivados de las asignaciones	$ 19,686,987,295	-	19,686,987,295	$ 147,785,046
8	Ingresos derivados de contratos	139,591,154	-	139,591,154	480,248,883
9	Ingresos por comercialización	3,890,390,739	-	3,890,390,739	3,261,210,574
10	Ingresos por pena convencional	169,361	-	169,361	986
1	Rendimientos de depósitos del Fondo	26,041,469	1,721	26,043,190	23,844,316
11	Ganancia cambiaria	-	-	-	265,785,089
12	Resultados de inversiones de la Reserva	-	98,630,732	98,630,732	50,413,095
	Total de Ingresos	**$ 23,743,180,018**	**98,632,453**	**23,841,812,471**	**$ 4,229,287,989**
	Egresos				
13	Distribuciones a la Tesorería de la Federación	$ 23,717,097,513	-	23,717,097,513	$ 3,886,823,607
14	Gastos financieros	5,528	965	6,493	35,797
15	Gastos administrativos	20,811,719	-	20,811,719	17,817,395
11	Pérdida cambiaria	52,748	201,898,306	201,951,054	2,406,169
	Total de Egresos	**$ 23,737,967,508**	**201,899,271**	**23,939,866,779**	**$ 3,907,082,968**
	Cambio neto en el patrimonio contable	$ **5,212,510**	**(103,266,818)**	**(98,054,308)**	$ 322,205,021
	Patrimonio contable al inicio del periodo	**187,442,649**	**23,341,459,254**	**23,528,901,903**	18,472,818,131
	Total de Patrimonio	**$ 192,655,159**	**23,238,192,436**	**23,430,847,595**	**$ 18,795,023,152**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo

Mtra. Miriham Berenice Miranda Hernández
Subgerente de Contabilidad

Uso Público
Información de acceso público.

FONDO MEXICANO DEL PETRÓLEO PARA LA ESTABILIZACIÓN Y EL DESARROLLO
Estado de Flujos de Efectivo por el periodo terminado al 31 de enero de 2025
(Cifras en pesos)

Nota		Enero 2025	Enero 2024
	Actividades de operación		
	Origen de recursos:		
7	Ingresos derivados de las asignaciones	$ 19,686,987,295	$ 147,785,046
8	Ingresos derivados de contratos	139,591,154	480,248,883
9	Ingresos por comercialización	3,890,390,739	3,261,210,574
10	Ingresos por pena convencional	169,361	986
5	Recepción de IVA	651,143,799	540,472,698
	Intereses cobrados	42,302,034	33,423,190
	Aplicación de recursos:		
13	Distribuciones a la Tesorería de la Federación	(22,902,559,421)	(3,920,101,273)
16	Honorarios fiduciarios	(11,942,390)	(8,495,616)
5	Entero del IVA	(558,360,567)	(1,015,872,997)
14 y 11	Comisiones y pérdida cambiaria	(58,366)	(2,411,177)
	Flujos netos de efectivo por actividades de operación	**$ 937,663,638**	**$ (483,739,686)**
	Actividades de inversión		
2	Ventas y/o vto de instrumentos	$ 37,303,573,040	$ 1,911,327,220
2	Compras de instrumentos	(37,366,912,374)	(1,915,024,220)
	Rendimientos cobrados	65,406,251	38,388,934
14 y 11	Comisiones y Ganancia (Pérdida) cambiaria	299,663	394,851
	Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	**$ 2,366,580**	**$ 35,086,785**
	Incremento (Decremento) neto de efectivo	**940,030,218**	**(448,652,901)**
	Efectivo al inicio del periodo	**809,335,864**	**1,216,004,437**
	Efectivo al final del periodo	**$ 1,749,366,082**	**$ 767,351,536**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Mtro. Mauricio Herrera Madariaga
Coordinador Administrativo

Mtra. Miriham Berenice Miranda Hernández
Subgerente de Contabilidad

Uso Público
Información de acceso público.

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 (Ley del Fondo). En este sentido, el Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo (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 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. 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 enero 2025, el efectivo del Fondo se integra y clasifica conforme a lo siguiente:

Concepto		Enero 2025				Enero 2024
		No restringido	Restringido temporalmente	Total		Total
Efectivo en moneda nacional	$	1,701,722,425	6,728	**1,701,729,153**	$	697,708,944
Efectivo en moneda extranjera		1,761,234	45,875,695	**47,636,929**		69,642,591
Intereses devengados por cobrar		26,041,469	1,732	**26,043,201**		23,844,317
Total	**$**	**1,729,525,128**	**45,884,155**	**1,775,409,283**	**$**	**791,195,852**

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

Divisa	Enero 2025		Enero 2024	
	Saldo	Tipo de Cambio	Saldo	Tipo de Cambio
Dólares (USD)	2,299,282	20.6068	4,044,055	17.1633
Dólares canadienses (CAD)	10,106	14.2317	10,289	12.8458
Euro (EUR)	393	21.4208	385	18.6411
Yen japones (JPY)	25,602	0.1331	18,868	0.1174
Corona noruega (NOK)	311	1.8229	197	1.6414
Corona sueca (SEK)	309	1.8634	197	1.6603
Libra esterlina (GBP)	3,400	25.6019	3,659	21.8523
Dólares australianos (AUD)	499	12.8504	509	11.3432
Dólares neozelandeses (NZD)	502	11.6531	502	10.5640

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 2025, mientras que las restringidas temporalmente constituyen el efectivo que el Fondo mantiene acorde a la estrategia de inversión establecida, observando los lineamientos contenidos en la "Política de Inversión y de Administración de Riesgos del Fondo" (PIARF) aprobada 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.

Uso Público
Información de acceso público.

2. Inversiones de la Reserva del Fondo

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		Enero 2025		Enero 2024
Instrumentos a descuento	$	-	$	879,407,970
Instrumentos a rendimiento		18,987,856,808		15,846,594,608
Vehículos de inversión de renta fija		2,315,477,188		1,850,324,468
Depósitos a plazo		1,855,642,381		-
Instrumentos financieros por entregar y recibir		1,131,259,883		1,976,844,378
Total	**$**	**24,290,236,260**	**$**	**20,553,171,424**

3. Derechos y contraprestaciones por transferir

Corresponden a los pagos recibidos en el mes de enero y cuya transferencia a la Tesorería de la Federación (Tesofe) se efectuará en el mes de febrero, los cuales están integrados por: i) derechos y contraprestaciones y ajustes a los mismos, ii) anticipos de pagos por concepto de contraprestaciones, iii) los ingresos por comercialización recibidos en moneda nacional y moneda extranjera, y iv) los intereses devengados por cobrar.

Concepto		Enero 2025		Enero 2024
Derechos y contraprestaciones	$	2,366,253	$	15,900,751
Anticipo de contraprestaciones		-		-
Ingresos por Comercialización		858,907,963		-
Intereses devengados por cobrar		-		-
Total	**$**	**861,274,216**	**$**	**15,900,751**

4. 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.

Uso Público
Información de acceso público.

5. 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, las aplicables en el contrato de comercialización de los hidrocarburos del Estado, así como en la Segunda, Cuarta, Quinta, Sexta y Séptima del Acuerdo suscrito entre la CNH y el Fondo el 18 de diciembre de 2020. Durante el mes de enero se presentaron los siguientes movimientos:

Concepto		Enero 2025		Enero 2024
IVA por enterar del mes anterior	$	558,360,569	$	1,015,872,997
Recepción de IVA		651,143,799		540,472,698
Entero de IVA		(558,360,567)		(1,015,872,997)
IVA por comercialización por pagar	**$**	**651,143,801**	**$**	**540,472,698**

6. 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, donde el patrimonio no restringido se refiere a los ingresos derivados de las asignaciones y los contratos, mientras que el patrimonio restringido temporalmente representa los ingresos por el ahorro a largo plazo y el producto de la inversión del mismo. Los recursos que conforman el patrimonio del Fideicomiso son de naturaleza federal, imprescriptibles e inembargables para todos los efectos legales.

7. Ingresos derivados de las asignaciones

El rubro corresponde a los derechos a cargo de Petróleos Mexicanos recibidos durante el mes de enero, conforme a lo establecido en el artículo 52 de la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos (LISH), de acuerdo con lo siguiente:

Concepto		Enero 2025		Enero 2024
Derecho de Extracción de Hidrocarburos (LISH Art. 44)	$	4,668,734,216	$	-
Derecho de Exploración de Hidrocarburos (LISH Art. 45)		301,259,051		147,785,046
Derechos por la Utilidad Compartida (LISH Art. 39 y 42)		14,716,994,028		-
Total	**$**	**19,686,987,295**	**$**	**147,785,046**

8. Ingresos derivados de los contratos

Corresponden a las Contraprestaciones a favor del Estado Mexicano recibidas en el mes de enero, tanto en pesos como en dólares, previstas en los Contratos para la Exploración y Extracción de Hidrocarburos, formalizados por la Comisión Nacional de Hidrocarburos (CNH), conforme a los artículos 6, inciso A, y 12, fracción I, inciso a) y 37, apartado A, fracción II, de la LISH. Los montos y conceptos que integran este rubro son los siguientes:

Concepto		Enero 2025		Enero 2024
Cuota Contractual para la Fase Exploratoria	$	92,338,494	$	183,770,789
Regalías		15,174,153		109,409,046
Contraprestación adicional sobre el valor contractual de los hidrocarburos		32,078,507		187,069,048
Total	**$**	**139,591,154**	**$**	**480,248,883**

9. 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 en su caso los rendimientos que generen, que el Comercializador del Estado transfiere al Fondo en términos de los artículos 27 de la LISH; las cláusulas aplicables a los contratos de comercialización de los hidrocarburos del Estado, y la Cuarta de los Acuerdos suscritos entre la Comisión y el Fondo. Durante el mes de enero se recibieron los siguientes ingresos por comercialización:

Concepto		Enero 2025		Enero 2024
Ingresos netos de comercialización de hidrocarburos obtenidos en la etapa de producción comercial regular	$	3,887,821,206	$	3,258,201,973
Intereses de los ingresos por comercialización		2,569,533		3,008,601
Total	**$**	**3,890,390,739**	**$**	**3,261,210,574**

10. Ingresos por Pena convencional

El concepto se refiere a los pagos determinados por la CNH que realizan los contratistas al amparo de los contratos.

11. "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.

12. Resultados de inversiones de la Reserva

El rubro 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		Enero 2025		Enero 2024
Ganancia (Pérdida) por inversiones de la reserva	$	14,014,483	$	(6,980,692)
Intereses		76,460,750		51,420,719
Dividendos		8,155,499		5,973,068
Total	**$**	**98,630,732**	**$**	**50,413,095**

13. Distribuciones a la Tesorería de la Federación

Este rubro del 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 enero 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, primer párrafo, 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		Enero 2025		Enero 2024
Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios	$	6,154,869,600	$	3,920,101,273
Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas		1,790,507,520		-
Fondo de Extracción de Hidrocarburos		225,392,640		-
Transferencia para la investigación en materia de hidrocarburos y sustentabilidad energética		1,818,484,200		-
Tesorería de la Federación para cubrir los costos de fiscalización en materia petrolera de la Auditoría Superior de la Federación		3,749,953		-
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		13,212,672		-
Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación		12,896,342,836		-
Total	**$**	**22,902,559,421**	**$**	**3,920,101,273**

14. Gastos financieros

El concepto 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.

15. Gastos administrativos

Los gastos 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.

16. Honorarios fiduciarios

El rubro corresponde al pago que se efectuó a Banco de México por los gastos correspondientes a diciembre 2024, 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		Enero 2025		Enero 2024
Recursos Humanos	$	9,997,632	$	7,869,170
Costos de Ocupación		687,980		497,560
Tecnologías de la Información		1,256,778		128,886
Otros Gastos de Operación		-		-
Total	**$**	**11,942,390**	**$**	**8,495,616**

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

FECHA Y HORA DE FIRMA	FIRMANTE	RESUMEN DIGITAL
25/02/2025 11:11:58	MIRIHAM BERENICE MIRANDA HERNANDEZ	c2ce051fba24887b1006839f60e57635f655cc1bcae4b9b7d3519a152f348fa8
25/02/2025 11:55:13	MAURICIO HERRERA MADARIAGA	a92d507f9e42c073a8a7465984aa5896e525c279fa3f35a99f62521ad3dbd44f