

**RESUMEN DE AUDITORÍA SOBRE LA
FISCALIZACIÓN SUPERIOR DE LA
CUENTA PÚBLICA 2017**

**GRUPO FUNCIONAL DESARROLLO
ECONÓMICO**

Sector Empresas Productivas del Estado

TÍTULO DE LA AUDITORÍA
"Instrumentos Financieros Derivados"

ENTE AUDITADO
Petróleos Mexicanos

NÚMERO DE AUDITORÍA 476-DE

¿A QUIÉNES AUDITAMOS?

Petróleos Mexicanos (PEMEX).

¿QUÉ AUDITAMOS?

La contratación, ejercicio, determinación de los riesgos asumidos, costos y rendimientos de los instrumentos financieros derivados.

¿POR QUÉ SE REALIZÓ ESTA AUDITORÍA?

Para evaluar el ejercicio de las coberturas financieras contratadas por PEMEX, a fin de comprobar que atendieron las necesidades de la entidad de mitigar sus riesgos, así como el del rendimiento y las pérdidas generadas y su impacto en la información financiera, toda vez que los instrumentos financieros derivados no han sido revisados con anterioridad.

CONCLUSIONES DE LA ASF

Para 2017, se verificó que el Comité de Riesgos Financieros de Petróleos Mexicanos identificó los factores de riesgo asociados a las emisiones de deuda, así como a la producción de petróleo, por lo que las áreas involucradas en la implementación y uso de los Instrumentos Financieros Derivados (IFD) establecieron las estrategias para mitigar dichos riesgos, las cuales fueron autorizadas por el comité en cumplimiento de las Políticas Generales y los Lineamientos Generales de Administración de Riesgos Financieros en Petróleos Mexicanos y Organismos Subsidiarios vigentes.

Se identificaron 277 operaciones por 12,349,621.4 miles de pesos, de las cuales 132 correspondieron a IFD asociados a deuda por 17,359,808.6 miles de pesos y 145 transacciones a IFD asociados a coberturas petroleras por -5,010,187.2 miles de pesos, de los cuales se revisaron 87 IFD por 3,363,957.9 miles de pesos, el 27.2%, en los que se verificaron los términos y condiciones establecidos en cada una de las confirmaciones y se constató que se formalizaron al amparo de los contratos marco ISDA (Asociación Internacional de Swaps y Derivados, Inc., por sus siglas en inglés), entre PEMEX y sus contrapartes.

Asimismo, se verificó la manera en que PEMEX enfrentó el impacto de los riesgos asumidos, ya sea de mercado (tasa de interés, tipo de cambio y precio de hidrocarburos); de crédito (incumplimiento de las contrapartes), y de liquidez (disponibilidad de los saldos en moneda nacional y en dólares), los cuales fueron cubiertos mediante estrategias de mitigación autorizadas por el Comité de Riesgos Financieros de PEMEX, en las que se incluyeron las operaciones con los IFD contratados.

De los 87 IFD revisados, en 51 IFD asociados a deuda se verificó el cálculo del valor nominal por 247,448,996.4 miles de pesos y el valor razonable por 4,778,214.2 miles de pesos y en los 36 IFD asociados a coberturas petroleras se constató el valor nominal de 111,991.0 miles de barriles de crudo y el valor razonable de -1,414,256.3 miles de pesos, montos que se determinaron de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 13 y de conformidad con los Lineamientos Generales de Administración de Riesgos Financieros de Petróleos Mexicanos y Organismos Subsidiarios.

Se constató que PEMEX obtuvo, en 2017, un rendimiento por IFD de 25,338,324.0 miles de pesos correspondiente al resultado neto entre los ingresos por 48,044,748.4 miles de pesos y los gastos por 22,706,424.4 miles de pesos, de los que se verificó que se determinaron de acuerdo con modelos de valuación de mercado.

Los 87 IFD revisados por 3,363,957.9 miles de pesos se registraron en la contabilidad y reportaron en los Estados Consolidados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de Petróleos Mexicanos, Empresas Productivas Subsidiarias y Compañías Subsidiarias. Asimismo, se presentaron en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y en el Estado de Actividades del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 de Petróleos Mexicanos, Empresas Productivas Subsidiarias y Compañías Subsidiarias, de la Cuenta Pública 2017.

Resumen de Observaciones y Acciones:

No se determinaron observaciones ni acciones.