

***Fideicomiso Irrevocable de Fuente de
Pago Número 2253-0***

Estados Financieros Dictaminados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago

Número 2253-0

Índice

31 de diciembre de 2015 y 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	1 y 2
Estados financieros:	
Estados de situación financiera.....	3
Estados de actividades	4 y 5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas sobre los estados financieros	7 a 17

Dictamen de los auditores independientes

A la Administración del
Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0 (Fideicomiso) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de actividades y de flujos de efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración del Fideicomiso es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren cumplir requerimientos éticos, así como planear y efectuar la auditoría de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos.

Una auditoría consiste en realizar procedimientos para obtener evidencia que soporte las cifras y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fideicomiso. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que obtuvimos proporciona una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0, al 31 de diciembre de 2015 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las NIF mexicanas.

PricewaterhouseCoopers S. C.

C.P.C. Omar Peña Estrada
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 31 de marzo de 2016

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Estados de Situación Financiera
31 de diciembre de 2015 y 2014

Pesos mexicanos, según se explica en la Nota 2

	31 de diciembre de	
Activo	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	\$ 273,800,104	\$ 272,148,723
Impuesto sobre la Renta por recuperar	<u>269,619</u>	<u>269,589</u>
Total activo	<u>\$ 274,069,723</u>	<u>\$ 272,418,312</u>
Patrimonio		
Total patrimonio (Nota 7)	<u>\$ 274,069,723</u>	<u>\$ 272,418,312</u>

Las once notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros, los cuales fueron autorizados, para su emisión el 31 de marzo de 2016, por los funcionarios que firman al calce.

Lic. Rebeca Isela Trejo Sánchez
Subdirector Legal Fiduciario Territorial México
Banco Mercantil del Norte, S. A.

Act. Miguel Ángel González Plata
Subdirector Administrativo
Banco Mercantil del Norte, S. A.

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Estados de Actividades

31 de diciembre de 2015 y 2014

Pesos mexicanos, según se explica en la Nota 2

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015

	(Cuenta concentradora)	\$ 58,729,899	\$ 5,000	\$ 35,695,653	(Hospital Regional de Alta Especialidad de Zumpango PPS-1)	\$ 21,508,335	(Centro Cultural Mexiquense de Oriente PPS-2)	\$ 28,045,992	(Prolongación avenida Solidaridad las Torres PPS-3)	\$ 4,057,440	(Puente vehicular en las avenidas prolongación Madero y James Watt PPS-4)	\$ 27,961,078	(Hospital Regional de Toluca PPS-5)	\$ 28,585,863	(Hospital Regional de Tlaxtepanilla PPS-6)	\$ 67,829,052	(Conservación de carreteras y vialidades principales del Estado de México PPS-7)	\$ 272,418,312	<u>Total</u>
Movimientos en el patrimonio																			
Saldo inicial del patrimonio																			
Recepción del impuesto sobre Erogaciones por Remuneraciones al Trabajo Personal, Recaudado por el Gobierno del Estado de México		5,954,924,327																	5,954,924,327
Transferencia a cuenta de concentradora		(5,958,485,520)	5,958,485,520																
Recursos recibidos de las cuentas concentradoras y de reversión			(347,667,622)	47,177,484		30,433,982		103,410,492	4,073,649		28,873,842		68,050,534						65,647,639
Intereses ganados																			
Intereses generados		3,430,214	1,383,046	1,042,677		626,646		851,485	119,374		840,693		901,164						1,750,662
Total incrementos al patrimonio		(130,979)	5,612,200,944	48,220,161		31,060,628		104,261,977	4,193,023		29,714,535		68,951,698						5,965,870,288
Disminuciones al patrimonio:																			
Devolución al Gobierno del Estado de México de recursos no utilizados			(5,951,377,068)																(5,951,377,068)
Transferencia de recursos a otras cuentas PPS																			
Pago a proveedores PPS																			
Otros gastos (Nota 8)		(498,800)	(1,023,776)	(4,775,725)		(2,859,118)			(1,740)		(1,740)		(3,679,170)						(12,841,809)
Total de disminuciones al patrimonio		(498,800)	(5,612,200,944)	(47,184,091)		(30,497,887)		(102,110,247)	(4,024,018)		(27,899,159)		(65,150,996)						(74,652,735)
Incremento (disminución) neto en el patrimonio		(629,779)		1,036,070		562,741		2,151,730	169,005		1,815,376		3,800,702						1,651,411
Saldo final del patrimonio		\$ 58,100,120	\$ 5,000	\$ 36,731,723		\$ 22,071,076		\$ 30,197,722	\$ 4,226,445		\$ 29,776,454		\$ 32,386,565						\$ 274,069,723

Las once notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros, los cuales fueron autorizados para su emisión el 31 de marzo de 2016, por los funcionarios que firman al calce de estos estados financieros y sus notas.

Lic. Florencia Irujo-Prez Sanchez
Subdirector Legal Fiduciario Territorial México
Banco Mercantil del Norte, S. A.

Act. Miguel Angel González Plata
Subdirector Administrativo
Banco Mercantil del Norte, S. A.

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Estados de Actividades

31 de diciembre de 2015 y 2014

Pesos mexicanos, según se explica en la Nota 2

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014

	(Cuenta concentradora)	(Cuenta de reversión)	(Hospital Regional de Alta Especialidad de Zumpango PPS-1)	(Centro Cultural Mexiquense de Oriente PPS-2)	(Prolongación avenida Solidaridad las Torres PPS-3)	(Punto vehicular en las avenidas prolongación Madero y James Watt PPS-4)	(Hospital Regional de Toluca PPS-5)	(Hospital Regional de Tlaxiapa PPS-6)	(Conservación de carreteras y vialidades principales del Estado de México PPS-7)	Total
Movimientos en el patrimonio	\$ 22,469,917	\$ 8,553,935	\$ 34,594,947	\$ 20,845,224	\$ 27,184,628	\$ 3,932,600	\$ -	\$ 27,578,231	\$ 48,343,837	\$ 193,503,319
Saldo inicial del patrimonio										
Recepción del impuesto sobre Erogaciones por Remuneraciones al Trabajo Personal, Recaudado por el Gobierno del Estado de México	5,962,887,634	-	-	-	-	-	-	-	-	5,962,887,634
Transferencia a cuenta de reversión	(5,930,092,394)	5,930,092,394	-	-	-	-	-	-	-	-
Recursos recibidos de las cuentas concentradoras y de reversión	-	(58,927,281)	5,367,163	2,950,124	580,188	85,327	27,897,419	4,225,610	17,821,450	-
Intereses ganados	3,899,742	1,463,840	1,069,129	644,224	899,119	121,116	154,053	847,918	1,862,090	10,901,171
Total incrementos al patrimonio	36,694,982	5,872,628,953	6,436,292	3,594,348	1,419,307	206,443	28,051,472	5,073,528	19,683,480	5,973,788,805
Disminuciones al patrimonio:										
Devolución al Gobierno del Estado de México de recursos no utilizados	-	(5,881,994,579)	-	-	-	-	-	-	-	(5,881,994,579)
Transferencia de recursos a otras cuenta PPS	-	2,326,786	(719,506)	(167,687)	(557,943)	(81,603)	(90,394)	(511,388)	(198,265)	-
Otros gastos (Nota 8)	(435,000)	(1,510,095)	(4,616,080)	(2,763,550)	-	-	-	(3,554,508)	-	(12,879,233)
Total de disminuciones al patrimonio	(435,000)	(5,881,177,888)	(5,335,586)	(2,931,237)	(557,943)	(81,603)	(90,394)	(4,065,896)	(198,265)	(5,894,873,812)
Incremento (disminución) neto en el patrimonio	36,259,982	(8,548,935)	1,100,706	663,111	861,364	124,840	27,961,078	1,007,632	19,485,215	78,914,993
Saldo final del patrimonio	\$ 58,729,899	\$ 5,000	\$ 35,695,653	\$ 21,508,335	\$ 28,045,992	\$ 4,057,440	\$ 27,961,078	\$ 28,585,863	\$ 67,829,052	\$ 272,418,312

Las once notas adjuntas ~~son~~ parte integrante de estos estados financieros, los cuales fueron autorizados, para su emisión el 31 de marzo de 2016, por los funcionarios que firman al calce.

Lic. Rebeca Iseña Trejo Sánchez
Subdirector Legal Fiduciario Territorial México
Banco Mercantil del Norte, S. A.

Act. Miguel Ángel González Plata
Subdirector Administrativo
Banco Mercantil del Norte, S. A.

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Estados de Flujos de Efectivo
31 de diciembre de 2015 y 2014

Pesos mexicanos, según se explica en la Nota 2

	Año que terminó el 31 de diciembre de 2015									
Actividades de operación	(Cuenta concentradora)	(Cuenta de reversión)	(Hospital Regional de Alta Especialidad de Zumpango PPS-1)	(Centro Cultural Mexiquense de Oriente PPS-2)	(Prolongación avenida Solidaridad las Torres PPS-3)	(Puente vehicular en las avenidas prolongación Madero y James Watt PPS-4)	(Hospital Regional de Tlalnepantla PPS-5)	(Hospital Regional de Tlalnepantla PPS-6)	(Conservación de carreteras y vialidades principales del Estado de México PPS-7)	Total
Incremento neto en el patrimonio	\$ 629,779	\$ -	\$ 1,036,071	\$ 562,740	\$ 2,151,731	\$ 169,006	\$ 1,815,375	\$ 3,800,671	\$ 7,254,434	\$ 1,651,381
Incremento en ISR por recuperar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(629,779)	-	1,036,071	562,740	2,151,731	169,006	1,815,375	3,800,671	(7,254,434)	1,651,381
Efectivo e inversiones temporales al principio del año	58,728,024	5,000	35,695,653	21,508,335	28,045,992	4,057,248	27,961,078	28,318,341	67,829,052	272,148,723
Efectivo e inversiones temporales al final del año	58,098,245	5,000	36,731,724	22,071,075	30,197,723	4,226,254	29,776,453	32,119,012	60,574,618	273,800,104

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014

	Año que terminó el 31 de diciembre de 2014									
Actividades de operación	Cuenta concentradora	Cuenta de reversión	(Hospital Regional de Alta Especialidad de Zumpango PPS-1)	(Centro Cultural Mexiquense de Oriente PPS-2)	(Prolongación avenida Solidaridad las Torres PPS-3)	(Puente vehicular en las avenidas prolongación Madero y James Watt PPS-4)	(Hospital Regional de Toluca PPS-5)	(Hospital Regional de Tlalnepantla PPS-6)	(Conservación de carreteras y vialidades principales del Estado de México PPS-7)	Total
Incremento neto en el patrimonio	\$ 36,259,982	(8,548,935)	\$ 1,100,706	\$ 663,111	\$ 861,364	\$ 124,840	\$ 27,961,078	\$ 1,007,632	\$ 19,485,215	\$ 78,914,993
Incremento en ISR por recuperar	-	-	-	-	-	-	-	(127,702)	-	(127,702)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	36,259,982	(8,548,935)	1,100,706	663,111	861,364	124,840	27,961,078	879,930	19,485,215	78,787,291
Efectivo e inversiones temporales al principio del año	22,468,042	8,553,936	34,594,946	20,845,224	27,184,628	3,932,408	-	27,438,411	48,343,837	193,361,432
Efectivo e inversiones temporales al final del año	58,728,024	5,001	35,695,652	21,508,335	28,045,992	4,057,248	27,961,078	28,318,341	67,829,052	272,148,723

Las once notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros, los cuales fueron autorizados, para su emisión el 31 de marzo de 2016, por los funcionarios que firman al calce.

Lic. Rebeca Isela Tfejo Sánchez
Subdirector Legal Fiduciario Territorial México
Banco Mercantil del Norte, S. A.

Ale-Miguel Angel González Plata
Subdirector Administrativo
Banco Mercantil del Norte, S. A.

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015 y 2014

Cifras expresadas en pesos mexicanos, según se explica en la Nota 2

Nota 1 - Actividades principales y eventos importantes:

El Fideicomiso 2253-0 (Fideicomiso) es un fideicomiso irrevocable de fuente de pago creado por el Gobierno del Estado de México (Fideicomitente), cuyo fundamento fue publicado en la Gaceta Oficial del Gobierno del Estado de México el 8 de agosto de 2007.

La institución fiduciaria encargada de administrar el Patrimonio para Proyectos para Prestación de Servicios (PPS) y el Patrimonio de Financiamientos es Banco Mercantil del Norte, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte (Fiduciaria).

Los Fideicomisarios son:

- a. En primer lugar: el Gobierno del Estado de México.
- b. En segundo lugar: con respecto al Patrimonio para PPS, los Fideicomisarios PPS y Fideicomisarios Garantes PPS. Con respecto al Patrimonio de Financiamientos, los Fideicomisarios de Financiamiento y los Fideicomisarios Garantes de Financiamiento.

Los Fideicomitentes son:

El Gobierno del Estado de México, a través del Secretario de Finanzas y el Procurador Fiscal del Estado de México.

El Fideicomiso fue constituido el 6 de mayo de 2009, con el fin de brindar a los inversionistas una estructura sólida garante del cumplimiento de los contratos, asegurando en tiempo y forma el cumplimiento de los pagos, mediante: i) fuente de pago alterna de las obligaciones del Estado derivadas de los contratos PPS, únicamente cuando las unidades contratantes no puedan pagar dichas obligaciones conforme a lo previsto en el contrato PPS correspondiente, y ii) fuente de pago de las obligaciones de financiamientos contraídas por el Estado de México, dentro de las limitaciones de la Ley de Ingresos.

El Fideicomiso fue constituido mediante la aportación irrevocable de:

- a. Aportación inicial: el Estado aporta de manera irrevocable la aportación inicial al Fideicomiso.
- b. Aportación adicional: el Estado aporta la totalidad de los ingresos del Impuesto sobre Erogaciones por Remuneraciones al Trabajo Personal (ISERTP).
- c. El contrato de Fideicomiso tendrá una duración de 50 años, y antes de ese plazo sólo podrá extinguirse en caso de que su cumplimiento sea imposible o de que se haya liquidado en su totalidad cualesquier cantidades adeudadas a los Fideicomisarios o a cualquier tercero, de conformidad con lo establecido en el contrato de Fideicomiso.

El Fiduciario se obliga a mantener la cuenta concentradora de distribución independiente de las demás cuentas del Fideicomiso, así como una cuenta de Reversión PPS y cuenta de Reversión de Financiamientos, en las cuales depositará los recursos que no sean utilizados.

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número

2253-0

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Los contratos PPS y, en su caso, los contratos Marco para el otorgamiento de garantías PPS y las garantías PPS correspondientes que serán celebrados en ejecución de este Decreto, deberán: i) inscribirse en el registro PPS del Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0; ii) suscribir un convenio de adhesión PPS, en el que intervendrán el Fideicomitente, el proveedor y la unidad contratante; iii) la Fiduciaria abrirá una cuenta PPS a la que se transferirán los recursos conforme al presente contrato correspondiente, y iv) el Fiduciario emitirá constancia de inscripción y la mención de contar o no con cobertura de alguna garantía PPS.

Los contratos PPS inscritos en el Fideicomiso son los siguientes:

PPS1

- a. El 13 de julio de 2009, se firmó contrato PPS entre el Hospital Regional de Alta Especialidad de Zumpango y Gestión Integral de Hospitales Zumpango, S. A. de C. V., el cual fue inscrito en el Registro PPS el 12 de diciembre de 2009. El objeto del contrato es la prestación de diversos servicios por parte del proveedor, destinados al desarrollo del proyecto denominado "Hospital Regional de Alta Especialidad Zumpango", con vigencia de 25 años originalmente pactada a partir del 13 de julio de 2009 y hasta el 30 de junio de 2034.

El 14 de febrero de 2013 el "Fideicomiso recibió el certificado de terminación de actividades de los contratos PPS con número de registro PPS1 "Hospital Regional de Alta Especialidad de Zumpango (Actualmente S. A. P. I. de C. V.)".

El 15 de abril de 2013, el "Fideicomiso", notificó al Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. (Banobras) que el fondo de reserva correspondiente al contrato PPS1 quedo formalmente constituido.

El 22 de abril de 2013 Banobras notificó al Fideicomiso que la fecha de inicio del periodo de disposición de los proyectos PPS1 "Hospital Regional de Alta Especialidad de Zumpango" fue el 17 de abril de 2013 ya que se cumplió lo estipulado en la cláusula cuarta del contrato de Garantía de Pago Específica.

PPS2

- b. El 11 de junio de 2009, se firmó contrato PPS entre el Instituto Mexiquense de Cultura y Concecutex, S. A. de C. V., el cual fue inscrito en el Registro PPS el 18 de diciembre de 2009. El objeto del contrato es la prestación de diversos servicios por parte del proveedor destinados al desarrollo del proyecto denominado "Centro Cultural Mexiquense de Oriente", con vigencia de 21 años, originalmente pactada a partir del 11 de junio de 2009 y hasta el 30 de junio de 2030.

El 13 de enero de 2012, el Fideicomiso recibió el certificado de terminación de actividades del contrato PPS con número de registro PPS2 "Centro Cultural Mexiquense de Oriente (ahora Centro Cultural Mexiquense Bicentenario).

El 23 de febrero de 2012, el "Fideicomiso" notificó a Banobras que el fondo de reserva correspondiente al contrato PPS2 quedo formalmente constituido.

El 5 de marzo de 2012, Banobras notificó al Fideicomiso que la fecha de inicio del periodo de disposición de los proyectos PPS2 "Centro Cultural Mexiquense de Oriente" fue el 28 de febrero de 2012 ya que se cumplió lo estipulado en las cláusulas correspondientes de la Garantía de Pago Específica.

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número

2253-0

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

PPS3

- c. El 29 de junio de 2009 se firmó contrato PPS entre la Secretaría de Comunicaciones y Concesionaria Vialidad Las Torres, S. A. de C. V., el cual fue inscrito en el Registro PPS el 5 de marzo de 2010. El objeto del contrato es la prestación de diversos servicios por parte del prestador destinados al proyecto denominado "Prolongación de la Avenida Solidaridad Las Torres en sus extremos oriente y poniente así como modernización de la vialidad existente, con vigencia de 25 años pactada a partir del 29 de julio de 2009 y hasta el 29 de junio de 2034.

El 10 de septiembre de 2012, el Fideicomiso recibió el certificado de terminación parcial para los tramos II y III de la Vialidad Prolongación de la Avenida Solidaridad - Las Torres, en sus extremos oriente y poniente, por otro lado, también se recibió el certificado de inicio de servicios de disponibilidad vial con el que se dará mantenimiento a ambas vialidades.

Mediante comunicado de fecha 19 de octubre de 2012, el Fideicomiso notificó a Banobras que el fondo de reserva correspondiente al contrato PPS3 quedó formalmente constituido.

El 7 de noviembre de 2012, Banobras notificó al fideicomiso que se determinará el periodo de disposición correspondiente a la garantía de pago oportuna específica del PPS3 hasta que se concluya la totalidad de los tramos del proyecto.

PPS4

- d. El 8 de julio de 2009 se firmó contrato PPS entre la Secretaría de Comunicaciones del Gobierno del Estado de México y Concesionaria Puente James Watt, S. A. de C. V., el cual fue inscrito en el Registro PPS el 5 de marzo de 2010. El objeto del contrato es la prestación de diversos servicios por parte del proveedor destinados al proyecto denominado "Puente Vehicular en las Avenidas Prolongación Madero y James Watt en Cuautitlán", con vigencia de 25 años originalmente pactada a partir del 8 de julio de 2009 y hasta el 8 de julio de 2034.

El 29 de abril de 2013 la Secretaría de Comunicaciones y Concesionaria Puente James Watt, S. A. de C. V., informaron al Fiduciario que con fecha 5 de abril de 2013, aconteció la terminación anticipada voluntaria al contrato PPS 4.

La terminación anticipada de este PPS, se hizo mediante un convenio en el que se consignaron obligaciones de pago a cargo del Gobierno del Estado de México, y hasta que no queden totalmente cubiertas, el Fideicomiso sigue sirviendo como fuente alterna de pago de las mismas.

El 17 de mayo de 2013, la Secretaría de Comunicaciones y Concesionaria Puente James Watt, S. A. de C. V., informaron al Fiduciario que el 5 de abril de 2013 celebraron un convenio modificatorio y terminación anticipada voluntaria al contrato PPS4.

El 19 de junio de 2013 el proveedor cedió sus derechos de cobro derivados del fideicomiso a favor de Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, única y exclusivamente como fiduciario del fideicomiso irrevocable de administración y fuente de pago identificado con el número F/1443.

Al 31 de diciembre de 2015 posterior a la terminación anticipada de este PPS, el Fideicomiso presenta un saldo de \$4,226,445.

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015 y 2014

PPS5

- e. El 8 de octubre de 2010 se firmó contrato PPS entre el ISSEMYM y Concesionaria Hospital de Toluca, S. A. de C. V., el cual fue inscrito en el registro PPS el 15 de marzo de 2011. El objeto del contrato es la prestación de diversos servicios por parte del Proveedor destinados al desarrollo del proyecto denominado Hospital Regional de Toluca, dicho contrato tendrá una vigencia de 25 años que iniciará a partir del 8 de octubre de 2010 y hasta el 8 de octubre de 2035, en el entendido que la misma podrá modificarse conforme a las disposiciones del propio contrato PPS.

El 21 de febrero de 2014, se emitió el certificado de terminación de obra, en cumplimiento del apartado 7.3.5 del contrato PPS, asimismo el 30 de abril de 2014 se emitió el certificado de terminación de actividades, en cumplimiento con el apartado 7.3.7 del contrato PPS con número de registro PPS5 "Hospital Regional de Toluca".

PPS6

- f. El 12 de noviembre de 2010 se firmó contrato PPS entre el Instituto de Seguridad Social del Estado de México y Municipios (ISSEMYN) e Infraestructura Hospitalaria del Estado de México, S. A. de C. V., el cual fue inscrito en el registro PPS el 15 de marzo de 2011. El objeto del contrato es la prestación de diversos servicios por parte del Proveedor destinados al desarrollo denominado "Hospital Regional de Tlalnepantla", dicho contrato tendrá una vigencia de 25 años que iniciará a partir del 12 de noviembre de 2010 y hasta el 12 de noviembre de 2035, en el entendido de que la misma podrá modificarse conforme a las disposiciones del propio contrato PPS.

El 31 de enero de 2013, el Fideicomiso recibió el certificado de terminación de actividades del contrato PPS con número de registro PPS6 "Hospital Regional de Tlalnepantla".

El 18 de febrero de 2013, el "Fideicomiso" notificó a Banobras que el fondo de reserva correspondiente al contrato PPS6 quedó formalmente constituido.

El 22 de abril de 2013, Banobras notificó al Fideicomiso que la fecha de inicio del periodo de disposición del proyecto PPS6 "Hospital regional de Tlalnepantla" fue el 17 de abril de 2013, ya que se cumplió con lo estipulado en las cláusulas correspondientes de la Garantía de Pago Específica.

PPS7

- g. El 24 de febrero de 2011 se firmó contrato PPS entre la Junta de Caminos del Estado de México y Empresa Mexiquense Conservadora de Carreteras, S. A. de C. V., el cual fue inscrito en el registro PPS el 22 de julio de 2011. El objeto del contrato es la realización de trabajos y actividades necesarios para la conservación de carreteras y vialidades, en la forma y términos contenidos en el Contrato PPS y sus anexos, dicho contrato tendrá una vigencia de 20 años que iniciará a partir del 24 de febrero de 2011 y hasta el 23 de febrero de 2031, en el entendido que la misma podrá modificarse conforme a las disposiciones del propio contrato PPS.

El 6 de diciembre de 2013 el Fideicomiso recibió el certificado de terminación de actividades del contrato PPS con número de registro PPS7 suscrito por la "Junta de Caminos del Estado de Mexiquense Conservadora de Vialidades, S. A. de C. V."

El 6 de enero de 2014, el "Fideicomiso" notificó a Banobras que el fondo de reserva correspondiente al contrato PPS7 quedó formalmente constituido.

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre de 2015 y 2014

El 30 de septiembre de 2014, Banobras notificó al fideicomiso que se determinará el periodo de disposición correspondiente a la Garantía de Pago Oportuna Específica del PPS7 hasta que se concluya la totalidad de los tramos del proyecto.

Nota 2 - Bases de preparación:

Elaboración de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido específicamente preparados para dar cumplimiento a las disposiciones legales a que está sujeto el Fideicomiso.

El Fideicomiso no tiene empleados, y todos los servicios legales, contables y administrativos le son prestados por Grupo Financiero Banorte, S. A. Institución de Banca Múltiple.

Normas de información financiera (NIF)

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, que se acompañan, cumplen cabalmente lo establecido en las NIF mexicanas, para mostrar una presentación razonable de la situación financiera del Fideicomiso. Las NIF establecen que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (INIIF) y el Comité de Interpretaciones (SIC) son supletoriamente parte de las NIF, cuando la ausencia de NIF así lo requiera. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fideicomiso no aplicó NIIF, NIC, INIIF o SIC en forma supletoria.

Presentación de costos y gastos en el estado de actividades

El Fideicomiso presenta los gastos en los estados de actividades, bajo el criterio de clasificación con base en la naturaleza de partidas, ya que desglosa los rubros de gastos, atendiendo a la esencia específica del tipo de gasto del Fideicomiso. Adicionalmente, para un mejor análisis de su situación financiera, el Fideicomiso ha considerado necesario presentar el incremento en el patrimonio contable por separado en el estado de actividades, debido a que dicha información es una práctica común del sector.

Efectos de la inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 "Efectos de la inflación", a partir del 1 de enero de 2008, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, desde esa fecha se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera.

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Del año	2.13%	4.08%
Acumulada en los últimos tres años	<u>10.18%</u>	<u>11.61%</u>

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre de 2015 y 2014

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 31 de marzo de 2016, por la licenciada Rebeca Isela Trejo Sánchez (Subdirector Legal Fiduciario Territorial México) y por el Act. Miguel Ángel González Plata (Subdirector Administrativo) de Banco Mercantil del Norte, S. A., quienes firman al final de las notas.

Nota 3 - Resumen de políticas de contabilidad significativas:

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

Las NIF requieren el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de estados financieros. Asimismo, se requiere el ejercicio de un juicio de parte de la Administración del Fideicomiso en el proceso de definición de las políticas de contabilidad que aplicará el Fideicomiso.

- Efectivo y equivalentes de efectivo: el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos bancarios y otras inversiones de gran liquidez, con riesgos de poca importancia por cambios en su valor. Ver Nota 4.
- Patrimonio: el patrimonio del Fideicomiso se integra con la aportación inicial por parte del Fideicomitente más los ingresos sobre el ISERTP aportados por el Gobierno del Estado de México, y los rendimientos obtenidos por las inversiones en valores. Las disminuciones al patrimonio corresponden principalmente a pago de gastos del Fideicomiso y reembolsos de remanentes realizados al Fideicomitente.
- Provisiones: cuando el fideicomiso tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente, se reconoce una provisión.

Nota 4 - Efectivo e inversiones temporales:

El saldo de efectivo e inversiones temporales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se encuentra invertido en valores gubernamentales, con vencimiento máximo a tres días y se integra de la siguiente manera:

	2015									
Total	Cuenta concentradora	Cuenta de reversión	(Hospital Regional de Alta Especialidad de Zumpango PPS-1)	(Centro Cultural Mexiquense de Oriente PPS-2)	(Prolongación avenida Solidaridad las Torres PPS-3)	(Puente vehicular en las avenidas Prolongación Madero y James Watt PPS-4)	(Hospital Regional de Toluca PPS-5)	(Hospital Regional de Tlalnepantla PPS-6)	(Conservación de carreteras y vialidades principales del Estado de México PPS-7)	Total
Efectivo	\$ 3,554,160	\$ 5,000	\$ 10,240	\$ 10,183	\$ 10,053	\$ 9,387	\$ 9,403	\$ 10,166	\$ 9,399	\$ 3,627,991
Inversiones en renta fija	<u>54,544,085</u>	-	<u>36,721,484</u>	<u>22,060,892</u>	<u>30,187,670</u>	<u>4,216,867</u>	<u>29,767,050</u>	<u>32,108,846</u>	<u>60,565,219</u>	<u>270,172,113</u>
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$58,098,245</u>	<u>\$ 5,000</u>	<u>\$36,731,724</u>	<u>\$22,071,075</u>	<u>\$30,197,723</u>	<u>\$4,226,254</u>	<u>\$ 29,776,453</u>	<u>\$ 32,119,012</u>	<u>\$60,574,618</u>	<u>\$273,800,104</u>

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015 y 2014

2014										
Total	Cuenta concentradora	Cuenta de reversión	(Hospital Regional de Alta Especialidad de Zumpango PPS-1)	(Centro Cultural Mexiquense de Oriente PPS-2)	(Prolongación avenida Solidaridad las Torres PPS-3)	(Puente vehicular en las avenidas Prolongación Madero y James Watt PPS-4)	(Hospital Regional de Toluca PPS-5)	(Hospital Regional de Tlalnepanitla PPS-6)	(Conservación de carreteras y vialidades principales del Estado de México PPS-7)	Total
Efectivo	\$ 485,610	\$ 5,001	\$ 10,386	\$ 10,291	\$ 10,037	\$ 10,003	\$ 10,094	\$ 10,239	\$ 10,080	\$ 561,741
Inversiones en renta fija	<u>58,242,414</u>	-	<u>35,685,266</u>	<u>21,498,044</u>	<u>28,035,955</u>	<u>4,047,245</u>	<u>27,950,984</u>	<u>28,308,102</u>	<u>67,818,972</u>	<u>271,586,982</u>
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 58,728,024</u>	<u>\$ 5,001</u>	<u>\$35,695,652</u>	<u>\$21,508,335</u>	<u>\$28,045,992</u>	<u>\$4,057,248</u>	<u>\$27,961,078</u>	<u>\$28,318,341</u>	<u>\$67,829,052</u>	<u>\$ 272,148,723</u>

Nota 5 - Operación de los fondos:

La operación de los fondos es como sigue:

- El Fiduciario recibirá en la cuenta concentradora las cantidades líquidas derivadas de los derechos fideicomitidos, los recursos adicionales y demás cantidades que ingresen al patrimonio del fideicomiso, de conformidad con lo previsto en el contrato.
- La distribución de los recursos es en el siguiente orden, cuyo porcentaje de distribución deberá sumar en todo momento 100%:
 - Pago de los gastos generales autorizados.
 - Distribución a la cuenta concentradora PPS y a la cuenta de reversión, conforme al porcentaje de distribución que a cada caso corresponda.
- A partir de la fecha en que el Fiduciario reciba el primer certificado de terminación de actividades en relación con algún contrato PPS, el fiduciario deberá transferir la totalidad de los recursos PPS de la cuenta concentradora PPS y a la cuenta de Reversión PPS el lunes de cada semana de calendario. El Fiduciario deberá transferir los recursos de la cuenta de Reversión PPS al Fideicomitente, de acuerdo con el párrafo anterior.

Nota 6 - Contingente y compromisos:

Se tiene lo siguiente:

- El Fideicomitente tendrá en todo tiempo durante la vigencia del contrato de Fideicomiso entre otras, las siguientes obligaciones:
 - Cumplir puntualmente las obligaciones establecidas en el contrato del Fideicomiso.
 - Mantener la validez y exigibilidad de la transmisión y afectación, conforme a las disposiciones legales aplicables, de los ingresos sobre el ISERTP, para que éstos se depositen en la cuenta concentradora de distribución y que formen parte, en todo momento, del Patrimonio PPS y del Patrimonio de Financiamientos, conforme a los porcentajes de distribución.
 - Cumplir todas las leyes, reglamentos, decretos, acuerdos y normas aplicables, emitidas por cualquier autoridad gubernamental.

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

- Emitir de forma mensual el reporte de recaudación relativo a los niveles de recaudación del ISERTP durante el mes inmediato anterior.
 - Proporcionar al Fiduciario, dentro de 90 días naturales de cada año calendario, el presupuesto de egresos del año fiscal vigente, donde señale la aprobación presupuestal de las obligaciones de pago de las unidades contratantes cuyos contratos se encuentren inscritos.
- b. El Fiduciario tendrá en todo tiempo durante la vigencia del presente Fideicomiso, entre otras, las siguientes obligaciones:
- Cumplir en tiempo y forma las obligaciones a su cargo y los fines del Fideicomiso y con lo dispuesto en los documentos de la operación.
 - Abstenerse de realizar a través del Fideicomiso, cualesquier tipo de actividades no prevista en el contrato.
 - Cumplir todas las leyes, reglamentos, decretos, acuerdos y normas aplicables, emitidas por cualquier autoridad gubernamental.
 - Realizar todos los actos y hechos jurídicos necesarios para o tendientes a conservar los derechos de que sea titular conforme a este Fideicomiso.
 - Crear y mantener de manera independiente los Fondos previstos en el contrato de Fideicomiso y las cuentas concentradoras sin que las cantidades transferidas en éstos puedan confundir en cualquier forma.
 - Contar con un registro PPS, en el cual se inscriban los contratos PPS y, en su caso, los contratos Marco para el otorgamiento de Garantías PPS y las Garantías PPS correspondientes.
 - Contar con un Registro de financiamientos, en el cual se inscriban los contratos de Financiamiento que el Fideicomitente y cada Fideicomisario de Financiamiento le soliciten.
 - Contratar garantías PPS, a cargo exclusivamente al Patrimonio PPS.
- c. Todos los impuestos, derechos y demás prestaciones fiscales que causen con motivo, tanto de la celebración como de la vigencia y cumplimiento de los fines del Fideicomiso, que establezcan o impongan las leyes o autoridades fiscales, serán de la estricta responsabilidad del Fideicomitente.

Nota 7 - Patrimonio:

El patrimonio del Fideicomiso se integra de la siguiente manera:

- I. Patrimonio PPS, lo integran el 50% de la aportación inicial; bienes y derechos, y obligaciones o pasivos de cualquier naturaleza relacionados con el Patrimonio PPS, incluyendo todos y cada uno de los contratos PPS, las garantías PPS o cualesquiera otras obligaciones y responsabilidades mencionados o relacionados con los contratos PPS y otros contratos o convenios celebrados por el Fiduciario.

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número

2253-0

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

- II. Patrimonio de Financiamientos, lo integran el 50% de la aportación inicial y las obligaciones o pasivos de cualquier naturaleza relacionados con el Patrimonio de Financiamientos, incluyendo todos y cada uno de los contratos de Financiamiento, las garantías de Financiamiento, los Instrumentos Derivados o cualesquiera otras obligaciones y responsabilidades mencionados o relacionados con los contratos de financiamiento.
- III. Mediante oficio número 203^a-0075/2011 de fecha 1 de febrero de 2011, recibido por el fiduciario el 16 del mismo mes y año, el Gobierno del Estado de México, con fundamento en el dispuesto en la cláusula A.8.2 del fideicomiso, notifica que en virtud de no existir Financiamientos registrados en el Fideicomiso, se incrementa el porcentaje de Distribución PPS al 100%, de tal suerte que la totalidad de patrimonio fideicomitado queda destinado a partir de esa fecha a los contratos PPS.
- IV. En 2013 los incrementos en el patrimonio fideicomitado corresponden principalmente a la constitución de los fondos de la reserva para las cuentas PPS-2 y PPS-3, las cuales servirán de garantía de pago para los proveedores.

Nota 8 - Otros gastos:

El rubro de otros gastos se integra como sigue:

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015										
Total	Cuenta concentradora	Cuenta de reversión	(Hospital Regional de Alta Especialidad de Zumpango PPS-1)	(Centro Cultural Mexiquense de Oriente PPS-2)	(Prolongación avenida Solidaridad las Torres PPS-3)	(Puente vehicular en las avenidas Prolongación Madero y James Watt PPS-4)	(Hospital Regional de Toluca PPS-5)	(Hospital Regional de Tlalnepanitla PPS-6)	(Conservación de carreteras y vialidades principales del Estado de México PPS-7)	Total
Honorarios Fiduciarios	\$ 498,800	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 498,800
Comisiones	-	10	133	124	-	1,740	1,740	1,864	1,740	7,351
Pagos a Fideicomisarios	-	1,023,765	4,775,591	2,858,995	-	-	-	3,677,307	-	12,335,658
Total de otros gastos	\$ 498,800	\$ 1,023,775	\$ 4,775,724	\$ 2,859,119	\$ -	\$ 1,740	\$ 1,740	\$ 3,679,171	\$ 1,740	\$ 12,841,809

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014										
Total	Cuenta concentradora	Cuenta de reversión	(Hospital Regional de Alta Especialidad de Zumpango PPS-1)	(Centro Cultural Mexiquense de Oriente PPS-2)	(Prolongación avenida Solidaridad las Torres PPS-3)	(Puente vehicular en las avenidas Prolongación Madero y James Watt PPS-4)	(Hospital Regional de Toluca PPS-5)	(Hospital Regional de Tlalnepanitla PPS-6)	(Conservación de carreteras y vialidades principales del Estado de México PPS-7)	Total
Honorarios Fiduciarios	\$ 435,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 435,000
Comisiones	-	62	124	124	-	-	-	124	-	434
Pagos a Fideicomisarios	-	1,510,033	4,615,955	2,763,426	-	-	-	3,554,384	-	12,443,798
Total de otros gastos	\$ 435,000	\$ 1,510,095	\$ 4,616,079	\$ 2,763,550	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,554,508	\$ -	\$ 12,879,232

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Impuesto sobre la renta (ISR):

El Fideicomiso no realiza actividades empresariales con fines de lucro, por lo que no es contribuyente del ISR, de acuerdo con la legislación fiscal vigente.

Nota 10 - Pagos PPS:

Los compromisos que se tienen con los proveedores PPS deberán ser cubiertos en forma primaria por las unidades contratantes y únicamente cuando estas no cumplieran sus adeudos, los proveedores tendrían la posibilidad de solicitar el pago al Fideicomiso. En 2014 y 2015 el Fideicomiso no efectuó pagos a proveedores.

Nota 11 - Nuevos pronunciamientos contables:

A continuación se describe una serie de NIF que el CINIF emitió durante diciembre de 2013, 2014 y 2015, las cuales entrarán en vigor en los años 2016 y 2018. Se considera que dichas NIF no tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta el Fideicomiso.

2018

NIF C-3 "Cuentas por cobrar". Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero.

NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los pasivos, provisiones y compromisos, disminuyendo su alcance para reubicar el tema relativo a pasivos financieros en la NIF C-19. Se modificó la definición de pasivo, eliminando el concepto de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable".

Mejoras a las NIF 2016

NIF C-1 "Efectivo y equivalentes de efectivo". Establece que tanto el reconocimiento inicial como posterior del efectivo debe valuarse a su valor razonable; indica que los equivalentes de efectivo se mantienen para cumplir obligaciones de corto plazo y, modifica el término "Inversiones disponibles para la venta" por el de "Instrumentos financieros de alta liquidez", los cuales no deben ser mayores a tres meses y para su valuación debe aplicarse la NIF de Instrumentos Financieros correspondiente.

Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos". Se incorpora el concepto de "costos de transacción" estableciendo que son aquellos en los que se incurre para generar un activo financiero o mediante los que se asume un pasivo financiero, los cuales no se hubieran incurrido de no haberse reconocido dicho activo o pasivo financiero.

NIF B-10 "Efectos de la inflación". Se aclara que el efecto de valuación de ciertos financieros se reconoce en los ORI, en lugar de ser reconocidos en el resultado por posición monetaria.

Fideicomiso Irrevocable de Fuente de Pago Número 2253-0

Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015 y 2014

Mejoras a las NIF 2015

Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”. Se establece el tratamiento contable de los pasivos por anticipos de clientes por la venta de bienes o servicios cuyo cobro está denominado en moneda extranjera, estableciendo que el saldo del rubro de anticipos de clientes no debe modificarse ante fluctuaciones cambiarias entre su moneda funcional y la moneda de pago. De esta manera se establece un tratamiento contable consistente con el de los pagos anticipados en moneda extranjera.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar” y NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”. Se modificó la fecha de entrada en vigor de estas NIF, pasando del 1 de enero de 2016 (permitiendo su adopción anticipada a partir del 1 de enero de 2015, siempre y cuando se adopten conjuntamente ambas NIF) al 1 de enero de 2018 (permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2016, siempre y cuando se adopten conjuntamente ambas NIF).

Lic. ~~Rebeca~~ ~~Iscia~~ Trejo Sánchez
Subdirector Legal Fiduciario Territorial México
Banco Mercantil del Norte, S. A.

Act. ~~Miguel~~ ~~Angel~~ González Plata
Subdirector Administrativo
Banco Mercantil del Norte, S. A.