



**VISIÓN
MORELOS**



MORELOS
PODER EJECUTIVO

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA

CUARTO TRIMESTRE 2017

RESULTADOS GENERALES | TOMO 1



MORELOS
PODER EJECUTIVO

RESULTADOS GENERALES





MORELOS
PODER EJECUTIVO



Introducción

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - DICIEMBRE

2017



INTRODUCCIÓN

Los Estados Financieros presentados en este documento, están elaborados con la finalidad de proveer información acerca de la situación financiera y los resultados de la Gestión sobre el ejercicio de la Ley de Ingresos y del Presupuesto de Egresos del Gobierno del Estado de Morelos a los principales usuarios de la misma, al Congreso y a la ciudadanía en general.

Se presenta esta información con el objetivo de revelar el contexto y los aspectos económicos-financieros más relevantes que influyeron en las decisiones del periodo que se informa. Además, es necesaria para mostrar los resultados de la gestión económica, presupuestaria y fiscal, así como la situación patrimonial del Estado, todo ello con la estructura, oportunidad y periodicidad que la ley establece.

En apego al periodo contable referente a la Contabilidad Gubernamental, el ejercicio fiscal comprende del 1° de enero al 31 de diciembre, lo cual está directamente relacionado con la ejecución de la Ley de Ingresos y el ejercicio del Presupuesto de Egresos.

Los Estados Contables de la presente Cuenta Pública del cuarto trimestre 2017, se elaboraron en apego a los criterios Establecidos en la Ley General de Contabilidad Gubernamental

(LGCG), publicada en el Diario Oficial de la Federación el 31 de diciembre del 2008, así como a lo establecido en las Normas Contables y Lineamientos para la emisión de Estados Financieros, emitidos por el órgano de coordinación para la Armonización de la Contabilidad Gubernamental, en este caso el Consejo Nacional de Armonización Contable (CONAC).

Asimismo, en la preparación de la Información Financiera, se observó la aplicación de los postulados contenidos en el acuerdo por el que se emiten los Postulados Básicos de Contabilidad Gubernamental del CONAC y que son:

- a. Sustancia Económica.
 - b. Entes Públicos.
 - c. Existencia Permanente.
 - d. Revelación Suficiente.
 - e. Importancia Relativa.
 - f. Registro e Integración Presupuestaria.
 - g. Consolidación de la Información Financiera.
 - h. Devengo Contable.
 - i. Valuación.
 - j. Dualidad Económica.
 - k. Consistencia.
-
-



Índice

Resultados Generales:

➤ Ingresos Presupuestarios.	1
➤ Gastos Presupuestarios.	11
➤ Postura Fiscal.	19
➤ Deuda Pública.	23





MORELOS
PODER EJECUTIVO



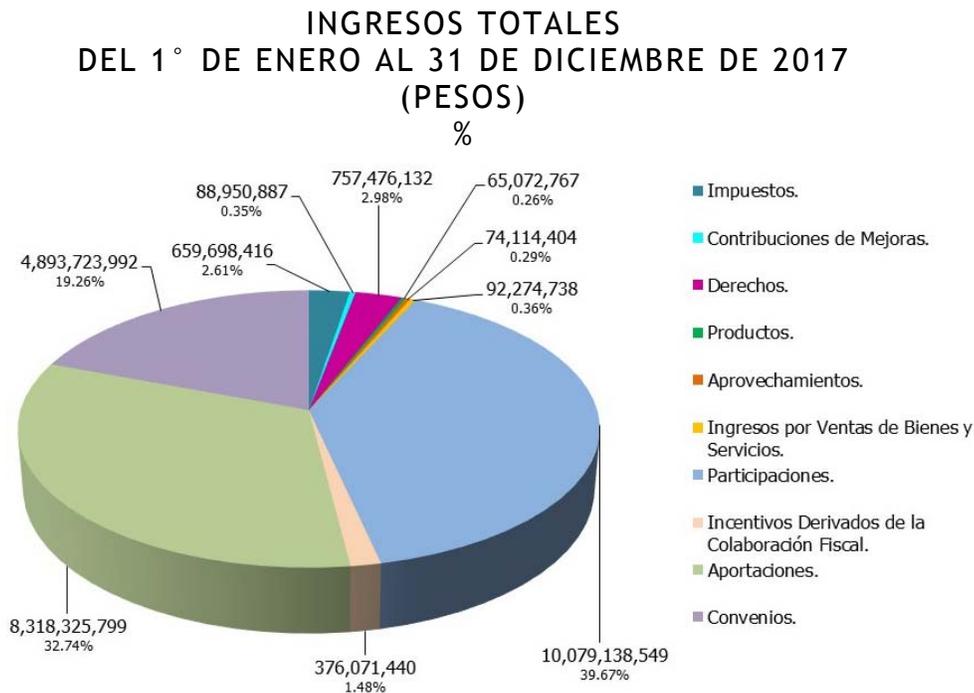
Ingresos Presupuestarios

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - DICIEMBRE

2017

INGRESOS PRESUPUESTARIOS

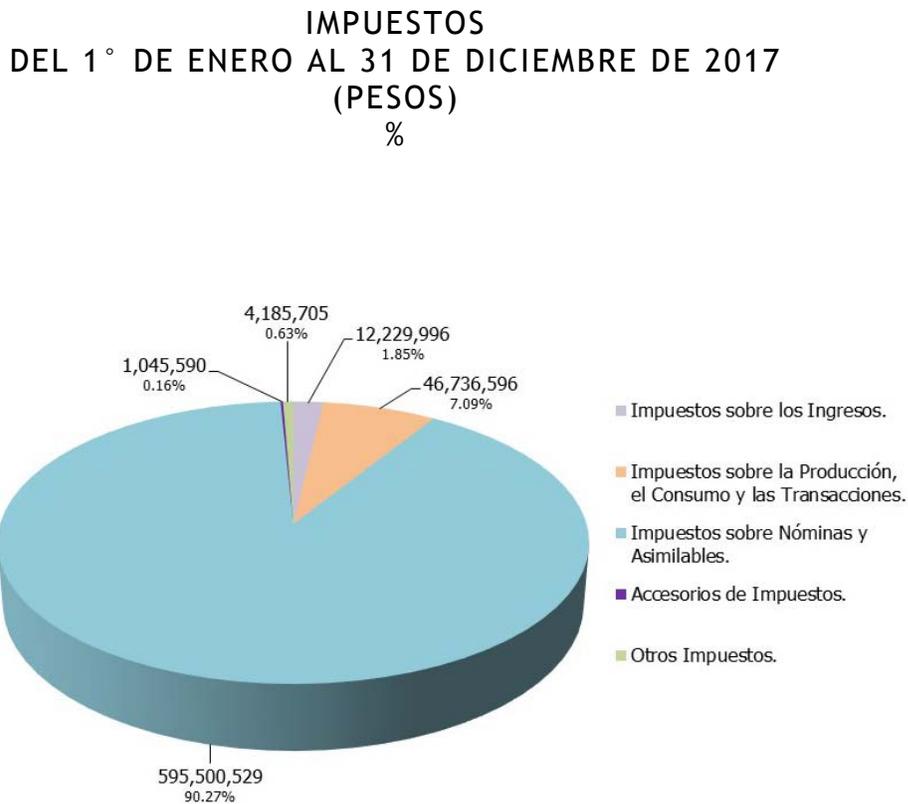
Al cierre del cuarto trimestre 2017, se recaudaron ingresos totales por la cantidad de 25 mil 404 millones 847 mil 124 pesos, de los cuales 659 millones 698 mil 416 pesos corresponden a Impuestos, 88 millones 950 mil 887 pesos a Contribuciones de Mejoras, 757 millones 476 mil 132 pesos a Derechos, 65 millones 72 mil 767 pesos a Productos, 74 millones 114 mil 404 pesos a Aprovechamientos, 92 millones 274 mil 738 pesos a Ingresos por Ventas de Bienes y Servicios, 10 mil 79 millones 138 mil 549 pesos a Participaciones, 376 millones 71 mil 440 pesos corresponden a Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal, 8 mil 318 millones 325 mil 799 pesos a Aportaciones y 4 mil 893 millones 723 mil 992 pesos a Convenios. En la gráfica 1 siguiente, se muestra la distribución porcentual de la recaudación de los ingresos durante el cuarto trimestre 2017.



Gráfica 1.

IMPUESTOS

En el rubro de Impuestos, el concepto más representativo es el Impuesto sobre Nóminas y Asimilables, del cual se obtuvieron ingresos por un total de 595 millones 500 mil 529 pesos, estando en segundo lugar el Impuesto sobre la Producción, el Consumo y las Transacciones con un importe total de 46 millones 736 mil 596 pesos. En la gráfica 2 se muestra la distribución porcentual del rubro de Impuestos desagregado, correspondiente al periodo enero - diciembre de 2017.

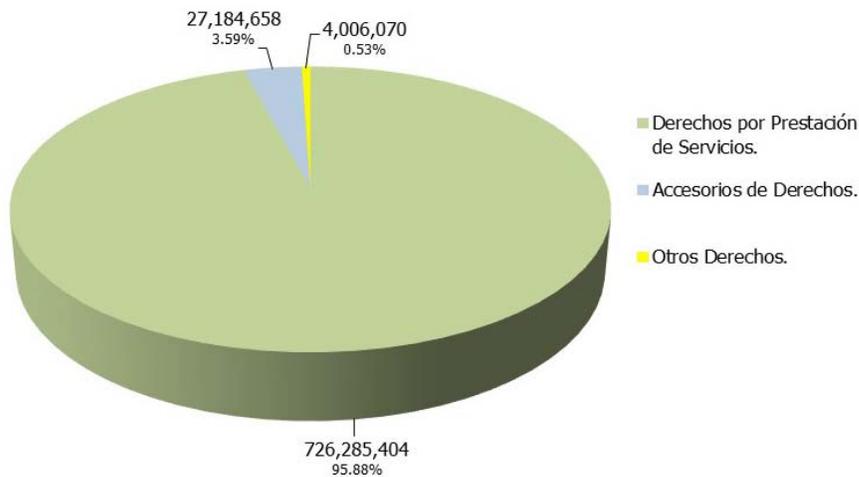


Gráfica 2.

DERECHOS

Por otra parte, dentro del Clasificador por Rubro de Ingresos se encuentra lo correspondiente al rubro de Derechos, del cual se registraron 757 millones 476 mil 132 pesos, de los cuales 726 millones 285 mil 404 pesos corresponden a Derechos por Prestación de Servicios, equivalentes a aproximadamente el 96% del total registrado en este rubro. La gráfica 3, muestra la distribución total.

DERECHOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(PESOS)
%

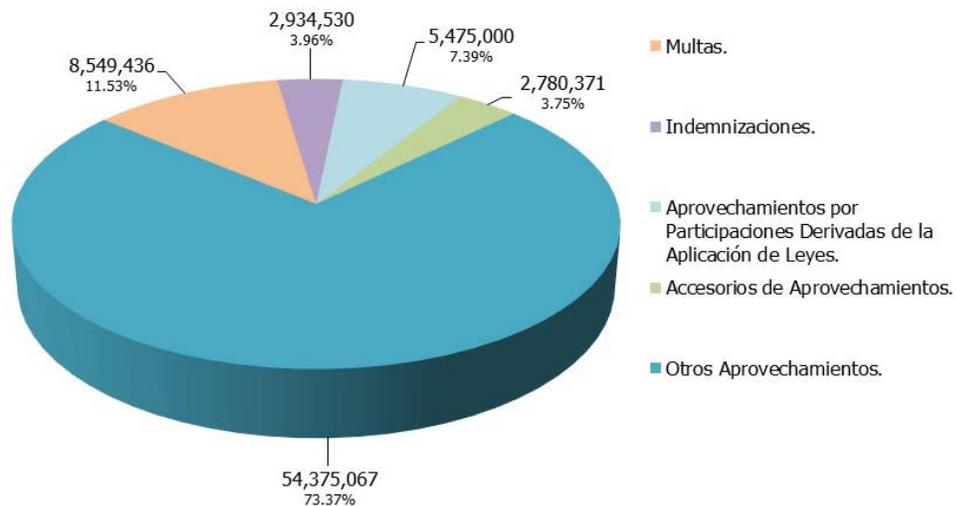


Gráfica 3.

APROVECHAMIENTOS

En el rubro de Aprovechamientos, el concepto más representativo es el de Otros Aprovechamientos, del cual se obtuvieron ingresos por un total de 54 millones 375 mil 67 pesos, estando en segundo lugar el concepto de Multas con un importe total de 8 millones 549 mil 436 pesos. En la gráfica 4 se muestra la distribución porcentual para este rubro dentro del periodo enero - diciembre del ejercicio fiscal 2017.

APROVECHAMIENTOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(PESOS)
%

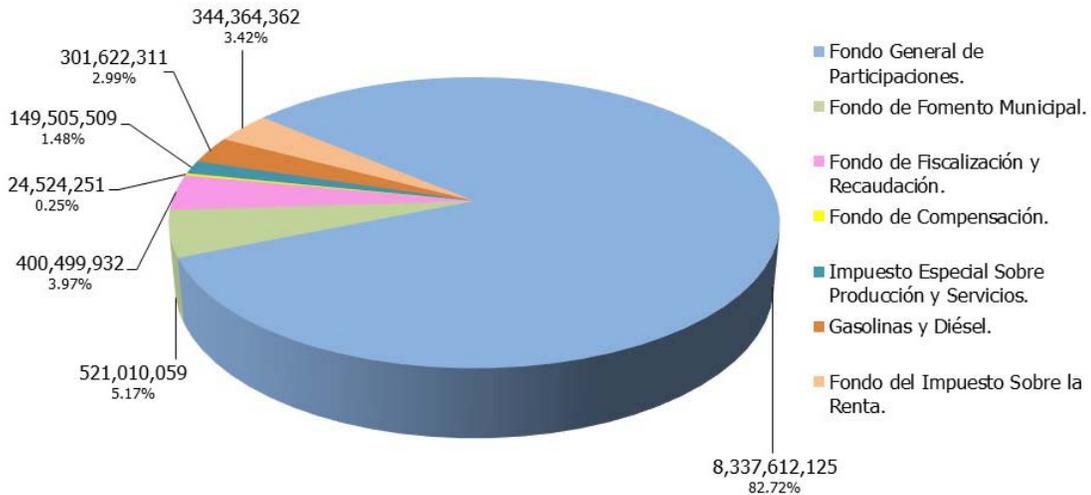


Gráfica 4.

PARTICIPACIONES

Al cierre del cuarto trimestre del ejercicio fiscal 2017, se recibieron recursos por parte de la Federación dentro del rubro de Participaciones por un total de 10 mil 79 millones 138 mil 549 pesos, de los cuales, aproximadamente el 83% corresponde al Fondo General de Participaciones con 8 mil 337 millones 612 mil 125 pesos. En la siguiente gráfica 5 se puede apreciar su distribución.

**PARTICIPACIONES
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(PESOS)
%**

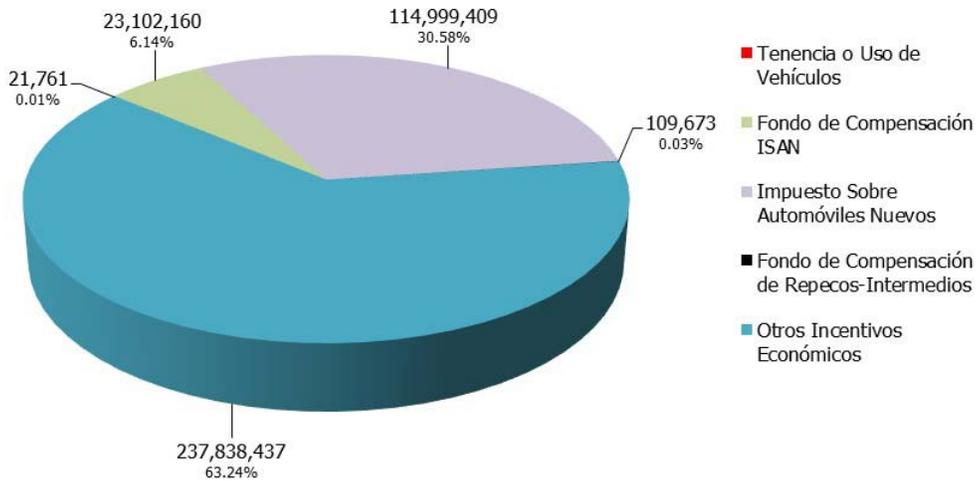


Gráfica 5.

INCENTIVOS DERIVADOS DE LA COLABORACIÓN FISCAL

Dentro de este rubro, se recaudó la cantidad de 376 millones 71 mil 440 pesos, de los cuales el mayor porcentaje se localiza en Otros Incentivos Económicos con 237 millones 838 mil 437 pesos, que representan poco más del 63% de este rubro. En la gráfica 6 se muestra su desagregación.

INCENTIVOS DERIVADOS DE LA COLABORACIÓN FISCAL
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(PESOS)
%

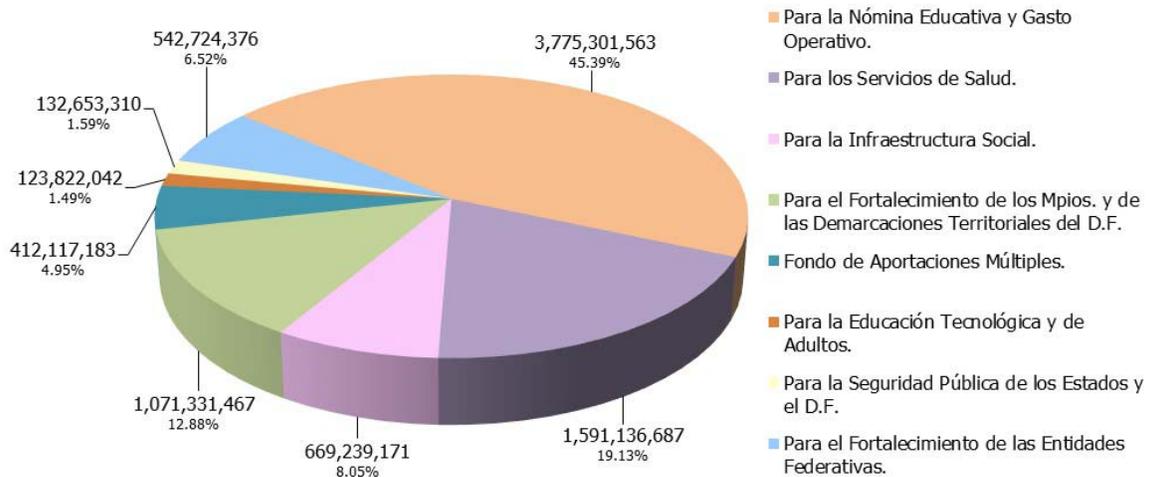


Gráfica 6.

APORTACIONES

Para el cierre del cuarto trimestre 2017, se recaudaron 8 mil 318 millones 325 mil 799 pesos, los cuales representan cerca del 33% del Ingreso Total Recaudado. El mayor porcentaje de este, se localiza en el Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo con 3 mil 775 millones 301 mil 563 pesos. La siguiente gráfica 7 permite observar el detalle del Rubro.

APORTACIONES
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(PESOS)
%



Gráfica 7.



MORELOS
PODER EJECUTIVO



Gastos Presupuestarios

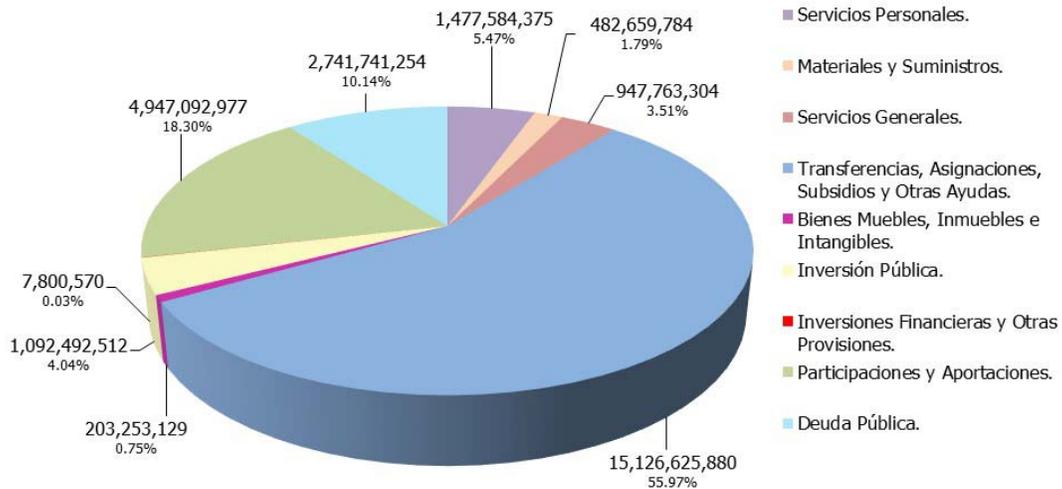
CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - DICIEMBRE

2017

GASTOS PRESUPUESTARIOS

Dentro de la Clasificación por Objeto del Gasto, el registro ascendió a la cantidad de 27 mil 27 millones 13 mil 785 pesos, de los cuales, destaca el rubro de Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas con aproximadamente el 56% de este. La distribución se muestra en la gráfica 8.

CLASIFICACIÓN POR OBJETO DEL GASTO (COG)
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(PESOS)
%

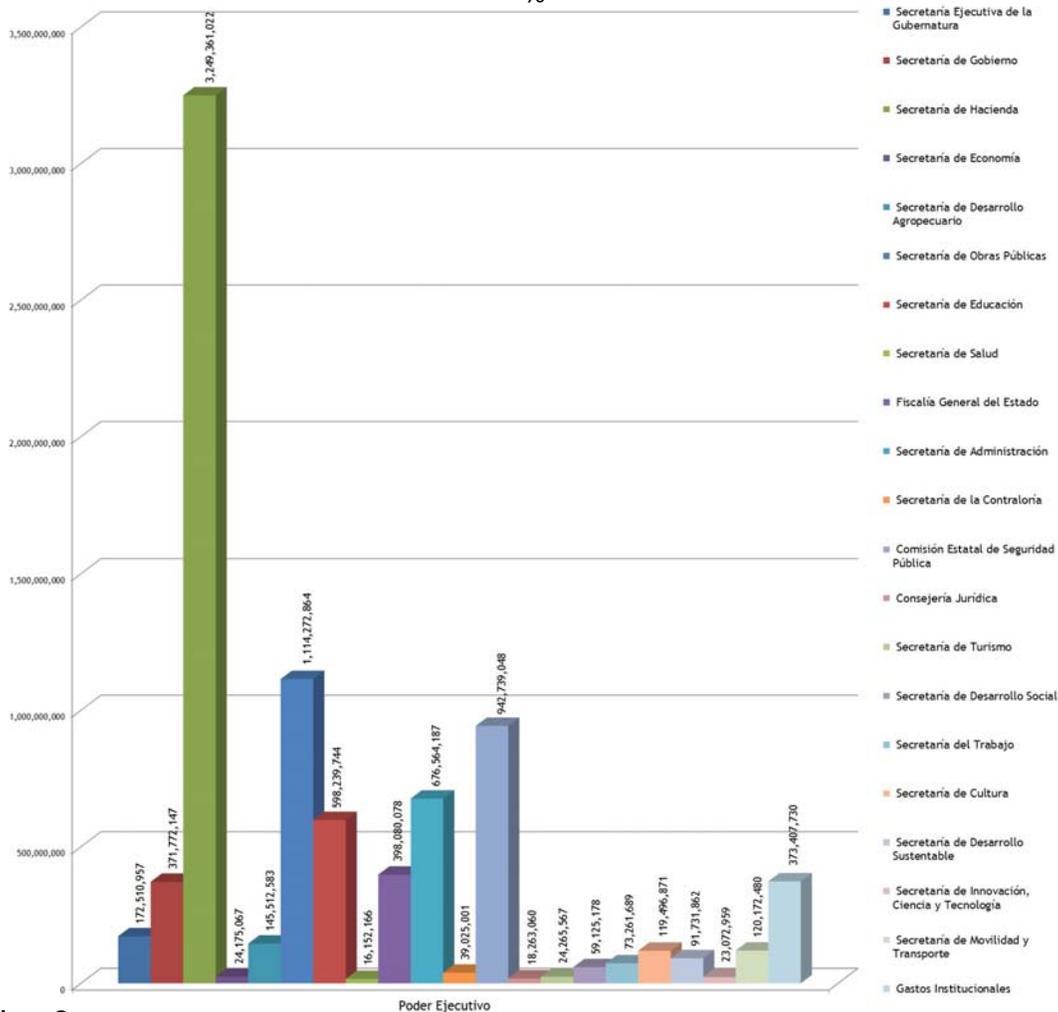


Gráfica 8.

GASTO POR DEPENDENCIA (PODER EJECUTIVO)

En el gasto por dependencia del Poder Ejecutivo, destaca la Secretaría de Hacienda con 3 mil 249 millones 361 mil 22 pesos, equivalentes a poco más del 37% del gasto total, seguida por la Secretaría de Obras Públicas con 1 mil 114 millones 272 mil 864 pesos. La siguiente gráfica 9, muestra el gasto por dependencia del Poder Ejecutivo al cierre del cuarto trimestre del ejercicio fiscal 2017.

GASTO POR DEPENDENCIA (PODER EJECUTIVO)
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(PESOS)
%

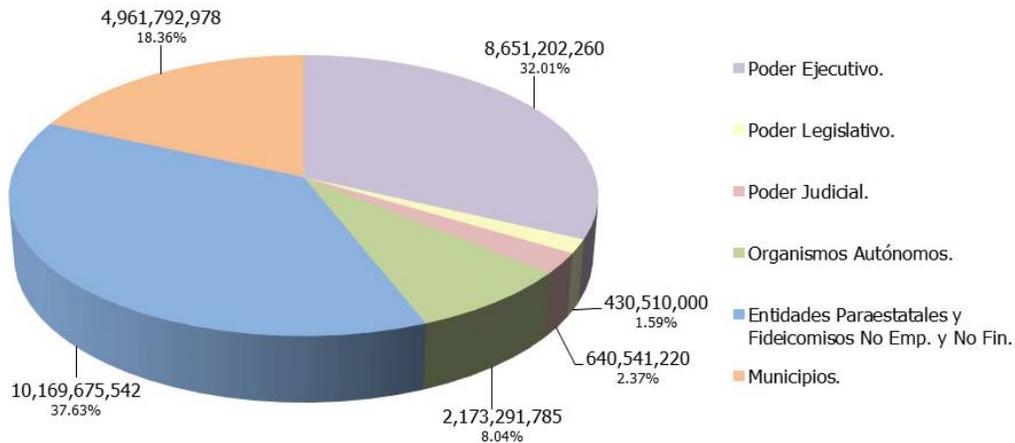


Gráfica 9.

CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA

En lo que corresponde a esta Clasificación del Gasto, destacan las Entidades Paraestatales y Fideicomisos No Empresariales y No Financieros con 10 mil 169 millones 675 mil 542 pesos, cifra que equivale aproximadamente al 38% del total del gasto, seguidos por el Poder Ejecutivo con 8 mil 651 millones 202 mil 260 pesos que representan poco más del 32% del total. La siguiente gráfica 10, muestra su distribución.

CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(PESOS)
%

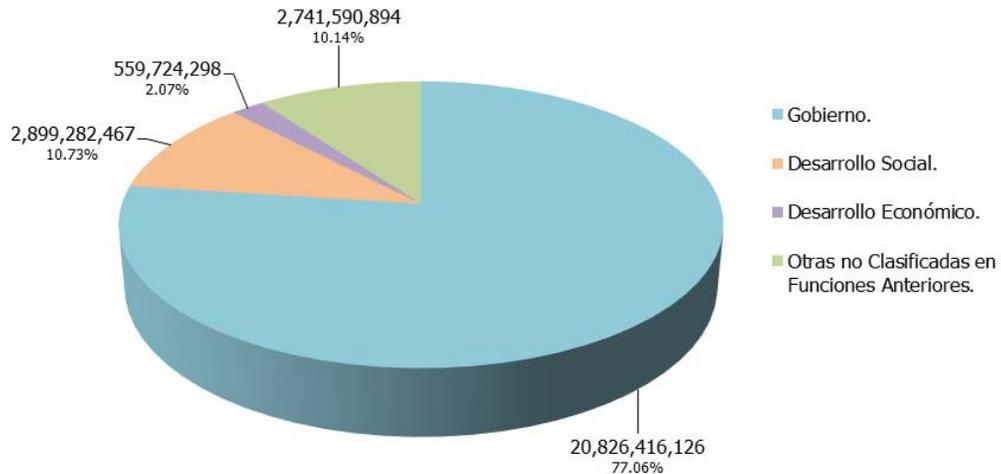


Gráfica 10.

CLASIFICACIÓN FUNCIONAL (FINALIDAD Y FUNCIÓN)

Los conceptos que integran esta clasificación son: Gobierno, Desarrollo Social, Desarrollo Económico y Otras No Clasificadas en Funciones Anteriores, siendo la primera la más representativa con 20 mil 826 millones 416 mil 126 pesos equivalentes a poco más del 77% del total. En la gráfica 11 se aprecia el total y porcentaje de cada concepto.

CLASIFICACIÓN FUNCIONAL (FINALIDAD Y FUNCIÓN)
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(PESOS)
%

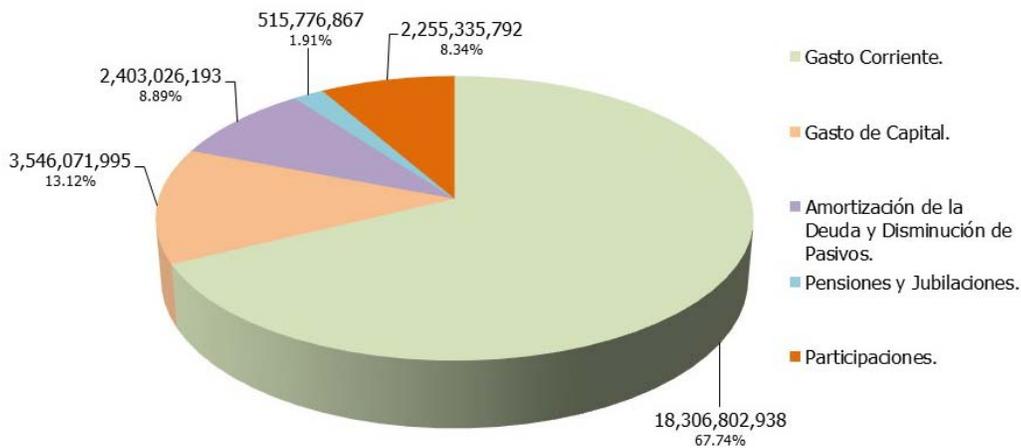


Gráfica 11.

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA (POR TIPO DE GASTO)

En esta clasificación, se muestran los conceptos de Gasto Corriente, Gasto de Capital, Amortización de la Deuda, Pensiones y Jubilaciones y lo correspondiente a las Participaciones, siendo el primero el más destacado al representar cerca del 68% del total. La siguiente gráfica 12, muestra la distribución por Clasificación Económica (por Tipo de Gasto) con cifras al cierre del cuarto trimestre del ejercicio 2017.

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA (POR TIPO DE GASTO)
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(PESOS)
%



Gráfica 12.



MORELOS
PODER EJECUTIVO



Postura Fiscal

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - DICIEMBRE

2017

POSTURA FISCAL

Los Indicadores de la Postura Fiscal se localizan en la Información Programática del Poder Ejecutivo del Estado, dentro del Tomo 3. En ese reporte se pueden visualizar los datos relativos al Balance Presupuestario, al Balance Primario y al nivel de endeudamiento del periodo enero - diciembre del ejercicio fiscal 2017.



Deuda Pública

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - DICIEMBRE

2017

DEUDA PÚBLICA

Para el pago de la deuda en este periodo, se destinaron recursos por la cantidad de 1 mil 665 millones 848 mil 691 pesos. Del total ejercido en el periodo, 1 mil 302 millones 930 mil 716 pesos se destinaron a la amortización de capital; 355 millones 929 mil 459 pesos para el pago del servicio de la deuda y 6 millones 988 mil 516 pesos para los gastos de la deuda pública interna.

El ente público cuenta a la fecha con nueve créditos bancarios, mismos que se pueden visualizar en la tabla 1:

- En agosto de 2012 se contrató con Banobras, un crédito simple hasta por un monto de 333 millones 336 mil pesos a una tasa fija de 8.11 con fecha de vencimiento al 31 de agosto de 2032. Se hace hincapié que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 311 millones 202 mil 94 pesos.
- En agosto 2013 se contrató con Banobras, un crédito simple por 585 millones de pesos a una tasa fija de 5.71 con fecha de vencimiento al 03 de septiembre de 2018.
- En agosto de 2013 se contrató con Banobras, un crédito simple hasta por un monto de 80 millones de pesos a una tasa fija de 6.72 con fecha de vencimiento al 03 de septiembre de 2018. Se hace hincapié que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 57 millones 350 mil pesos.

-
-
- En diciembre de 2013 se contrató con Banobras, un crédito simple hasta por un monto de 1 mil 400 millones a una tasa $TIIE+0.64$ con fecha de vencimiento al 05 de diciembre de 2031.
 - En enero de 2014 se contrató con Banorte, un crédito simple por un monto de 800 millones de pesos a una tasa $TIIE+0.90$, con fecha de vencimiento al 15 de enero de 2032.
 - En febrero de 2014 se contrató con H.S.B.C., un crédito simple por un monto de 600 millones de pesos a una tasa $TIIE+0.90$, con fecha de vencimiento al 28 de febrero de 2026.
 - En febrero de 2017 se contrató con Banca Afirme S.A., un crédito simple por un monto de 486 millones 500 mil pesos a una tasa $TIIE+0.94$, con fecha de vencimiento al 17 de febrero de 2037.
 - En febrero de 2017 se contrató con Banco Interacciones S.A., un crédito simple hasta por un monto de 527 millones de pesos a una tasa $TIIE+1.60$, con fecha de vencimiento al 17 de febrero de 2037. Se hace hincapié que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 514 millones 20 mil 725 pesos.
 - En febrero de 2017 se contrató con Banco Interacciones S.A., un crédito simple hasta por un monto de 486 millones 500 mil pesos a una tasa $TIIE+1.60$, con fecha de vencimiento al 18 de agosto de 2037, constituyendo ésta el monto real del adeudo a la fecha de los presentes estados contables, y que es lo que se ve reflejado en el Estado Analítico de la Deuda y Otros Pasivos.

Calificaciones otorgadas.

El Gobierno del Estado de Morelos es evaluado por dos agencias calificadoras que son Fitch Ratings y HR Ratings de México.

El crédito con Banobras de largo plazo es evaluado únicamente por HR Ratings de México y tiene una calificación de AA+ que significa “Muy alta calidad crediticia”.

Las razones que han influido para obtener esta calificación han sido entre otras:

- Bajos niveles de deuda y de servicio de la deuda.
- Resultados fiscales balanceados.
- Sólidas prácticas de administración y gobierno interno.

Eventos Posteriores al Cierre.

No existen hechos ocurridos en el periodo posterior al que se informa que afecten económicamente al Estado y que no se conocían a la fecha de cierre del periodo, por lo que los estados financieros no sufrieron efecto alguno.

Partes Relacionadas.

Se manifiesta que no existen partes relacionadas que pudieran ejercer influencia significativa sobre la toma de decisiones financieras y operativas.

Responsabilidad sobre la Presentación Razonable de la Información Contable.

Los estados financieros se encuentran firmados e incluyen la leyenda:

“Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor”.

AGREEDOR	OBJETO O DESTINO	No. DE INSCRIPCIÓN DE LA S. H. C. P.	TASA DE INTERES CONTRATADA	FECHA DE VENCIMIENTO	IMPORTE ORIGINAL	SALDO POR PAGAR	INTERESES PAGADOS	FONDOS DE RESERVA	OTROS GASTOS DE LA DEUDA
BBVA BANCOMER					750,000,000	-	8,539,491	-	-
	REALIZACION DE INVERSIONES PUBLICAS PRODUCTIVAS EN MATERIAS DIVERSAS.	274 / 2011	TIIE + 0.95	31/07/2026	750,000,000	-	8,539,491	-	-
BANAMEX					750,000,000	-	9,597,108	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	655 / 2011	TIIE + 0.95	25/12/2026	750,000,000	-	9,597,108	-	-
BANOBRAS					2,375,686,000	1,562,946,279	134,495,607	-	-
	BONO CUPON CERO	P17-0812123	TASA FIJA 7.03 + 1.08	31/08/2032	333,336,000	311,202,094	25,450,880	-	-
	FINANCIAR EL COSTO DE INVERSIONES PUBLICAS QUE SE ENCUENTREN ESTABLECIDAS EN EL ART.47 DE LA LEY DE COORDINACION FISCAL.	P17-0913115	TASA FIJA 4.47+1.24	03/09/2018	585,000,000	88,304,541	9,126,391	-	-
	FINANCIAR OBRAS, ACCIONES SOCIALES BASICAS E INVERSIONES QUE BENEFICIEN DIRECTAMENTE A SECTORES DE LA POBLACION QUE SE ENCUENTREN EN CONDICIONES DE REZAGO SOCIAL Y POBREZA EXTREMA, EN TERMINOS DEL ART.33 DE LA LEY DE COORDINACION FISCAL.	A17-101346	FIJA 6.72	03/09/2018	57,350,000	10,498,467	1,275,497	-	-
	INFRAESTRUCTURA EDUCATIVA EN NIVEL BASICO Y MEDIO SUPERIOR, SEGURIDAD PUBLICA, URBANA, ECONOMICA (MERCADOS), AGUA POTABLE, SANEAMIENTO Y ALCANTARILLADO.	P17-1213160	TIIE + 0.64	05/12/2031	1,400,000,000	1,152,941,177	98,642,839	-	-
BANORTE					800,000,000	747,359,219	66,825,975	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0114007	TIIE + 0.90	15/01/2032	800,000,000	747,359,219	66,825,975	-	-
H. S. B. C.					600,000,000	503,520,188	44,050,026	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0214021	TIIE + 0.90	28/02/2026	600,000,000	503,520,188	44,050,026	-	-
BANCA AFIRME S.A.					486,500,000	484,996,203	34,732,503	-	-
	REFINANCIAMIENTO DEL EMPRESTITO CELEBRADO CON BANCO NACIONAL DE MEXICO S.A.	P17-0317015	TIIE + 0.94	17/02/2037	486,500,000	484,996,203	34,732,503	-	-
INTERACCIONES					1,000,520,725	998,699,509	57,688,749	-	-
	REFINANCIAMIENTO DE LOS EMPRESTITOS CELEBRADOS CON BANCO NACIONAL DE MEXICO S.A Y BACOMER S.A.	P17-0317013	TIIE + 1.60%	17/02/2037	514,020,725	512,649,545	38,076,667	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0317014	TIIE + 1.60%	17/08/2037	486,500,000	486,049,964	19,612,082	-	-
FITCH MEXICO S.A. DE C.V.									1,780,443
BANCO MERCANTIL DEL NORTE S.A.									2,754,300
H. S. B. C. MEXICO S.A.									1,110,000

AGREEDOR	OBJETO O DESTINO	No. DE INSCRIPCION DE LA S. H. C. P.	TASA DE INTERES CONTRATADA	FECHA DE VENCIMIENTO	IMPORTE ORIGINAL	SALDO POR PAGAR	INTERESES PAGADOS	FONDOS DE RESERVA	OTROS GASTOS DE LA DEUDA	
HR RATINGS DE MEXICO S.A. DE C.V.									849,765	
BANCO SANTANDER MEXICANO S.A									82,360	
BANCO BAJIO S.A.									342,047	
VALUACION OPERATIVA Y REFERENCIAS DE MERCADO S.A. DE C.V.									69,600	
TOTALES:						6,762,706,725	4,297,521,398	355,929,459	-	6,988,515

Tabla 1.

Gobierno del Estado de Morelos
Cuenta Pública Consolidada
Tomo 1: Resultados Generales
Cuernavaca, Morelos a 30 de enero de 2018

