



**VISIÓN
MORELOS**



MORELOS
PODER EJECUTIVO

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA

PRIMER TRIMESTRE 2018

RESULTADOS GENERALES | TOMO 1



MORELOS
PODER EJECUTIVO

RESULTADOS GENERALES





MORELOS
PODER EJECUTIVO



Introducción

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - MARZO

2018



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 económico-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 primer trimestre 2018, 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



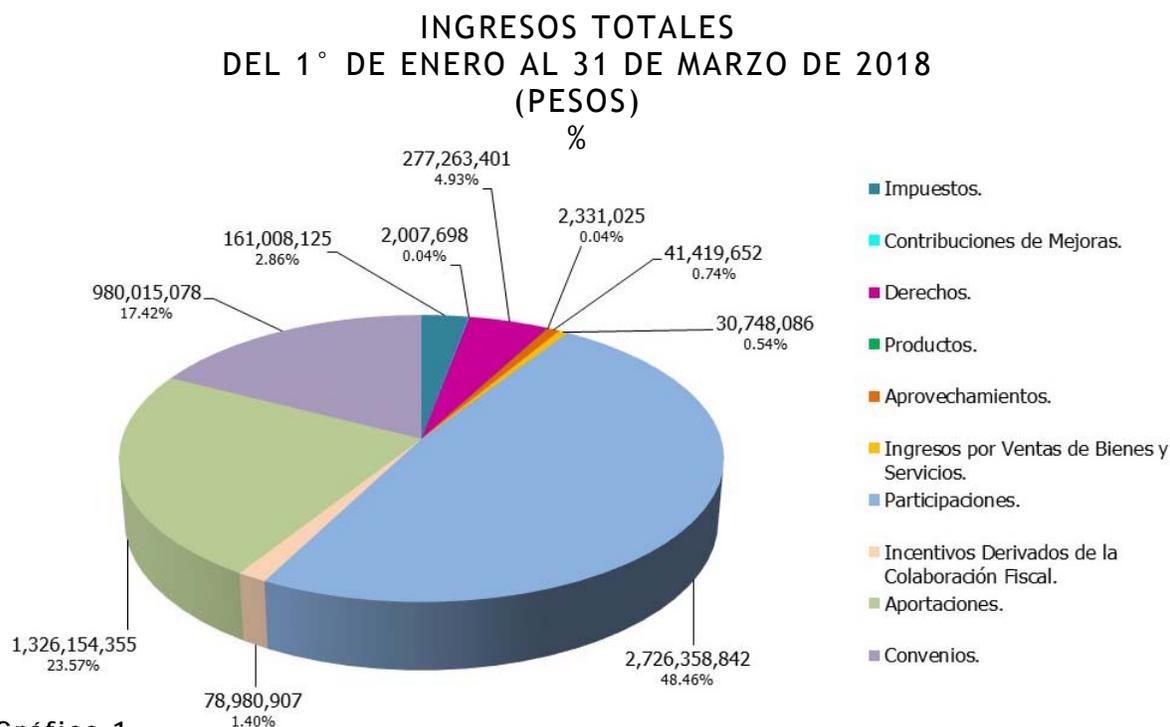
Ingresos Presupuestarios

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - MARZO

2018

INGRESOS PRESUPUESTARIOS

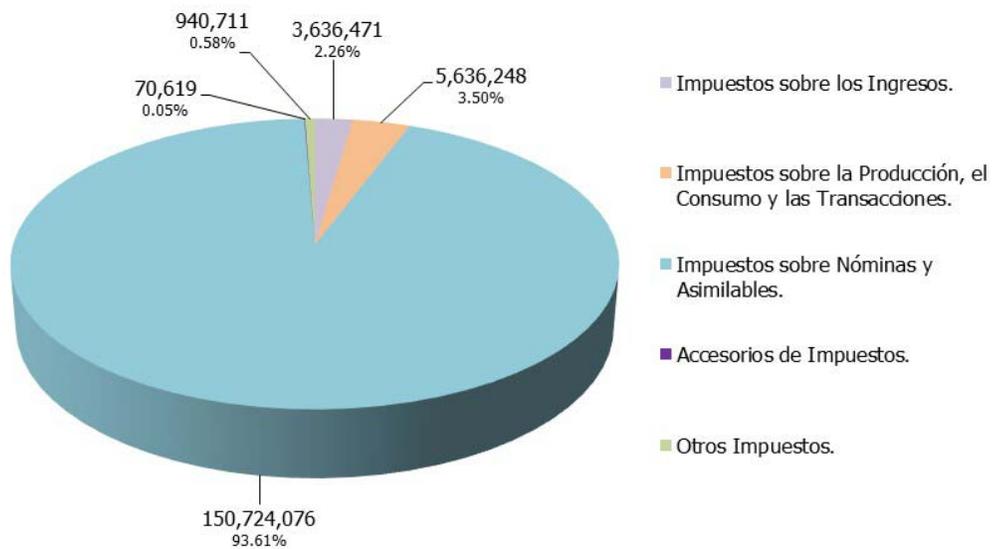
Al cierre del primer trimestre del ejercicio fiscal 2018, se recaudaron ingresos totales por la cantidad de 5 mil 626 millones 287 mil 169 pesos, de los cuales 161 millones 8 mil 125 pesos corresponden a Impuestos, 2 millones 7 mil 698 pesos a Contribuciones de Mejoras, 277 millones 263 mil 401 pesos a Derechos, 2 millones 331 mil 25 pesos a Productos, 41 millones 419 mil 652 pesos a Aprovechamientos, 30 millones 748 mil 86 pesos a Ingresos por Ventas de Bienes y Servicios, 2 mil 726 millones 358 mil 842 pesos a Participaciones, 78 millones 980 mil 907 pesos corresponden a Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal, 1 mil 326 millones 154 mil 355 pesos a Aportaciones y 980 millones 15 mil 78 pesos a Convenios. En la gráfica 1 siguiente, se muestra la distribución porcentual de la recaudación de los ingresos durante el primer trimestre del ejercicio fiscal 2018.



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 150 millones 724 mil 76 pesos, estando en segundo lugar el Impuesto sobre la Producción, el Consumo y las Transacciones con un importe total de 5 millones 636 mil 248 pesos. En la gráfica 2 se muestra la distribución porcentual del rubro de Impuestos desagregado, correspondiente al periodo enero - marzo de 2018.

IMPUESTOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018
(PESOS)
%

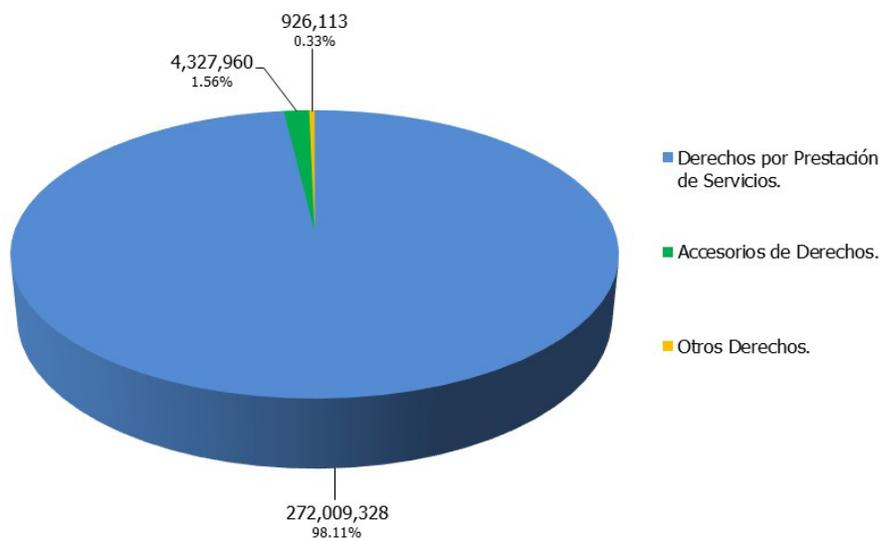


Gráfica 2.

DERECHOS

Por otra parte, dentro del Clasificador por Rubro de Ingresos se encuentra lo correspondiente al rubro de Derechos, del cual se registraron 277 millones 263 mil 401 pesos, de los cuales 272 millones 9 mil 328 pesos corresponden a Derechos por Prestación de Servicios, equivalentes a poco más del 98% del total registrado en este rubro. La gráfica 3, muestra la distribución total.

DERECHOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018
(PESOS)
%

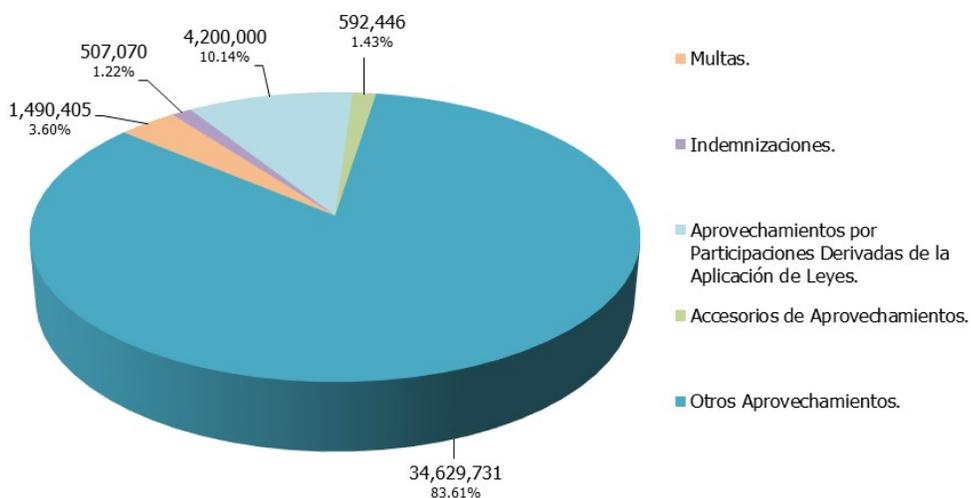


Gráfica 3.

APROVECHAMIENTOS

En el rubro de Aprovechamientos, el concepto más representativo es el de Otros Aprovechamientos, del cual se obtuvieron ingresos por un total de 34 millones 629 mil 731 pesos, estando en segundo lugar el concepto de Aprovechamientos por Participaciones Derivadas de la Aplicación de Leyes con un importe total de 4 millones 200 mil pesos. En la gráfica 4 se muestra la distribución porcentual para este rubro dentro del periodo enero - marzo del ejercicio fiscal 2018.

APROVECHAMIENTOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018
(PESOS)
%

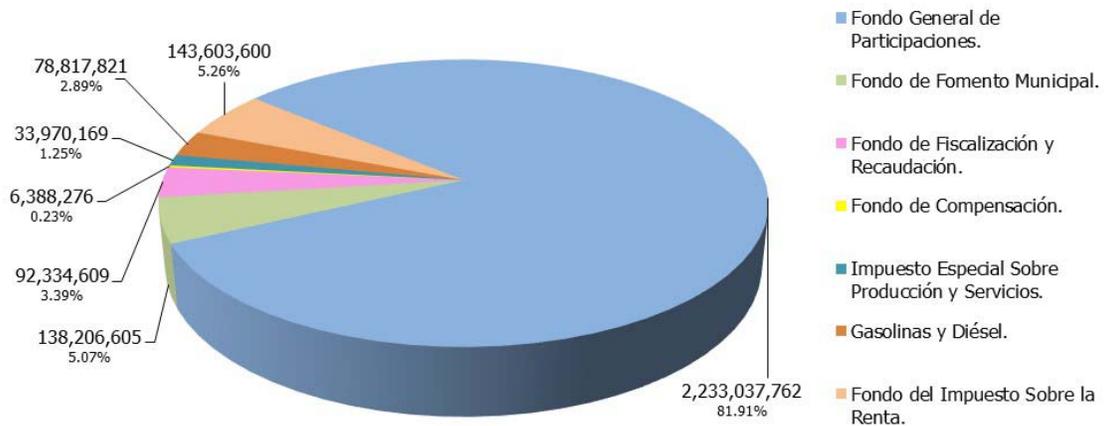


Gráfica 4.

PARTICIPACIONES

Al cierre del primer trimestre del ejercicio fiscal 2018, se recibieron recursos por parte de la Federación dentro del rubro de Participaciones por un total de 2 mil 726 millones 358 mil 842 pesos, de los cuales, aproximadamente el 82% corresponde al Fondo General de Participaciones con 2 mil 233 millones 37 mil 762 pesos. En la siguiente gráfica 5 se puede apreciar su distribución.

**PARTICIPACIONES
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018
(PESOS)
%**

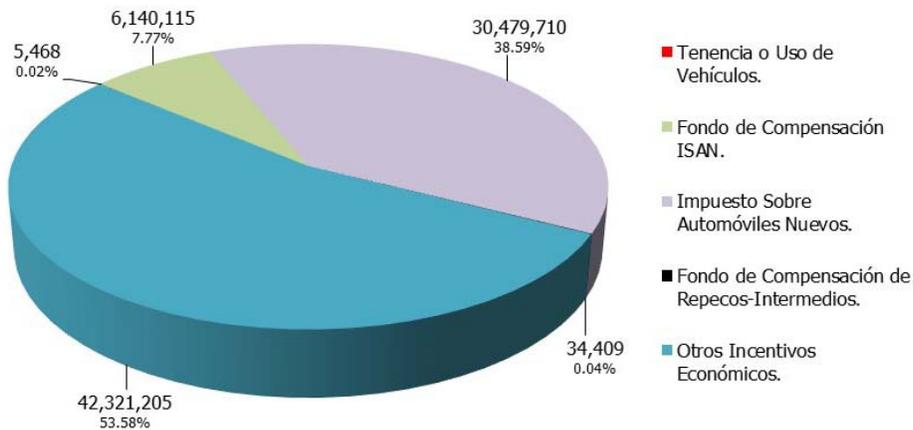


Gráfica 5.

INCENTIVOS DERIVADOS DE LA COLABORACIÓN FISCAL

Dentro de este rubro, se recaudó la cantidad de 78 millones 980 mil 907 pesos, de los cuales el mayor porcentaje se localiza en Otros Incentivos Económicos con 42 millones 321 mil 205 pesos, que representan poco más del 53% de este rubro. En la gráfica 6 se muestra su desagregación.

INCENTIVOS DERIVADOS DE LA COLABORACIÓN FISCAL
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018
(PESOS)
%

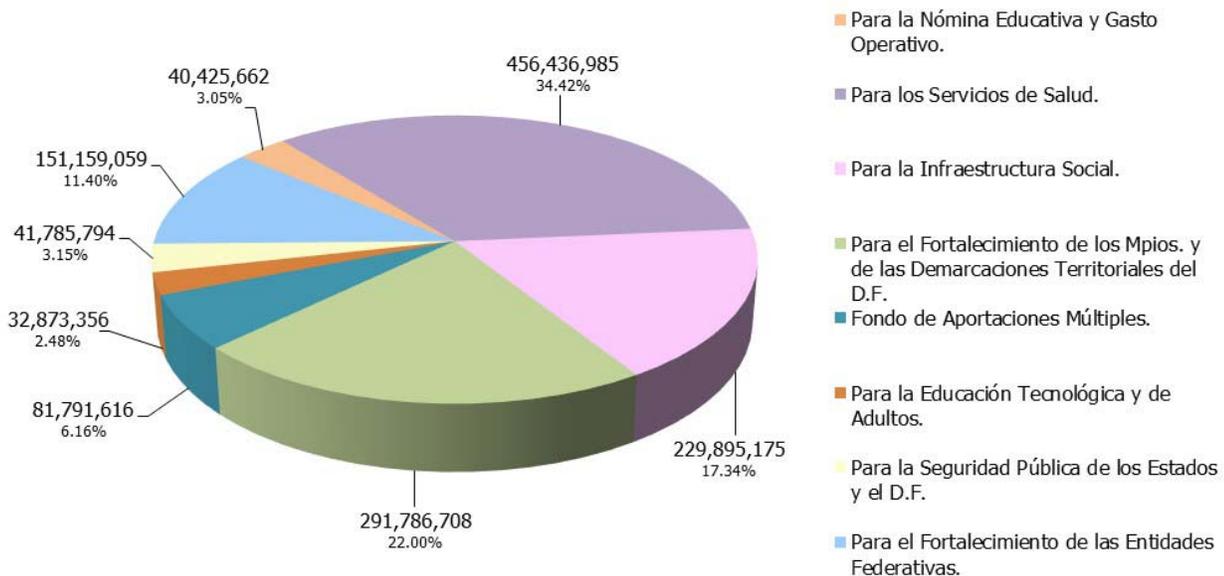


Gráfica 6.

APORTACIONES

Durante el primer trimestre del ejercicio fiscal 2018, se recaudaron 1 mil 326 millones 154 mil 355 pesos, los cuales representan aproximadamente el 24% del Ingreso Total Recaudado. El mayor porcentaje de este, se localiza en el Fondo de Aportaciones para los Servicios de Salud con 456 millones 436 mil 985 pesos. La siguiente gráfica 7 permite observar el detalle del Rubro.

APORTACIONES
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018
(PESOS)
%



Gráfica 7.



MORELOS
PODER EJECUTIVO



Gastos Presupuestarios

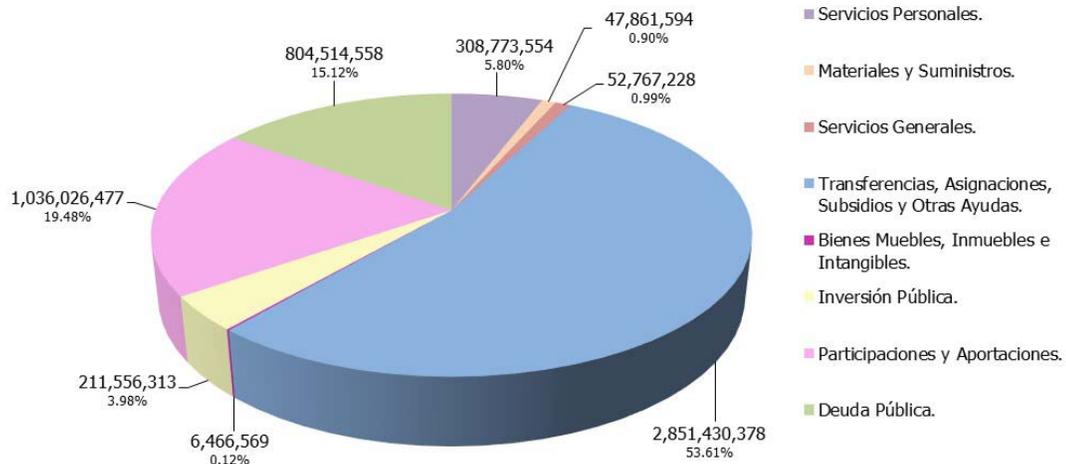
CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - MARZO

2018

GASTOS PRESUPUESTARIOS

Dentro de la Clasificación por Objeto del Gasto, el registro ascendió a la cantidad de 5 mil 319 millones 396 mil 671 pesos, de los cuales, destaca el capítulo de Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas con aproximadamente el 54% de este. La distribución se muestra en la gráfica 8.

CLASIFICACIÓN POR OBJETO DEL GASTO (COG)
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018
(PESOS)
%

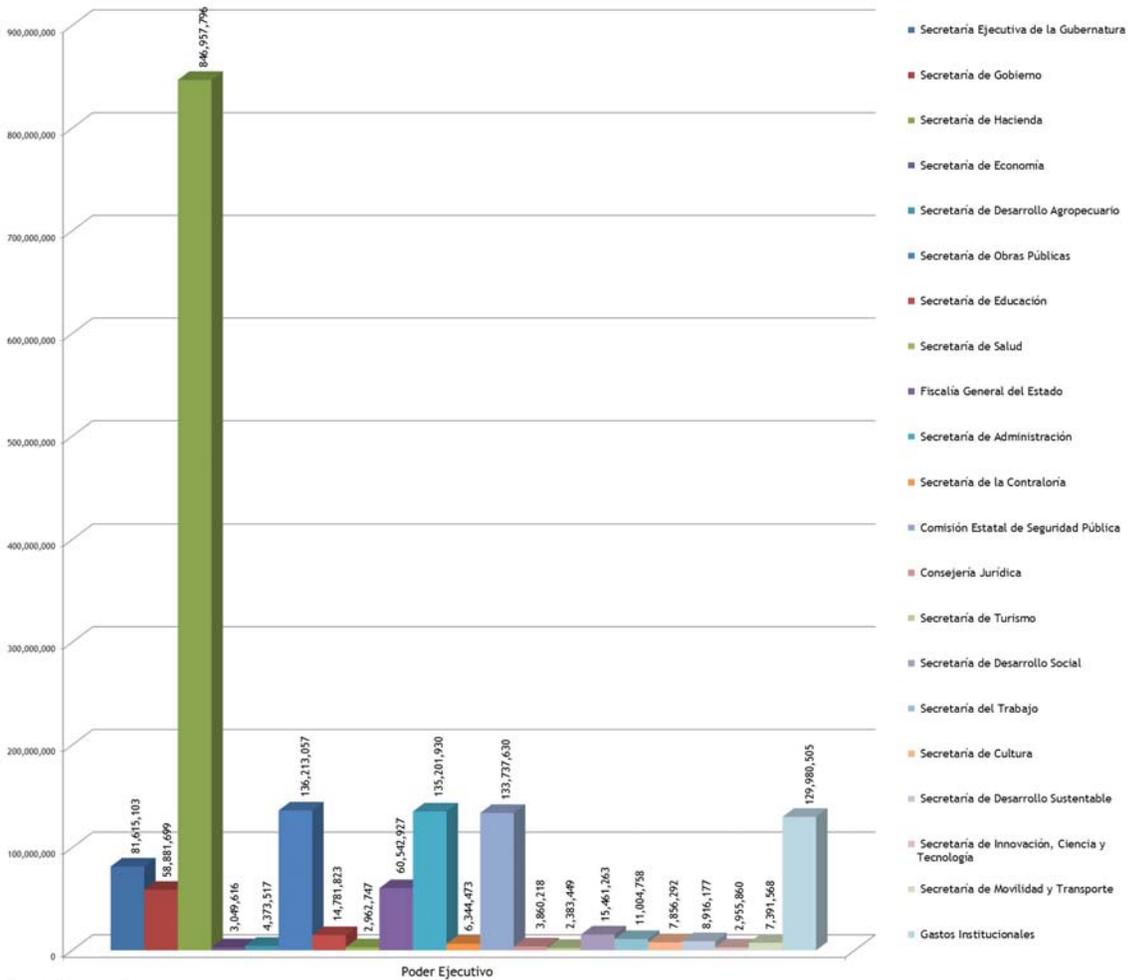


Gráfica 8.

GASTO POR DEPENDENCIA (PODER EJECUTIVO)

En el gasto por dependencia del Poder Ejecutivo, destaca la Secretaría de Hacienda con 846 millones 957 mil 796 pesos, equivalentes a poco más del 50% del gasto total, seguida por la Secretaría de Obras Públicas con 136 millones 213 mil 57 pesos. La siguiente gráfica 9, muestra el gasto por dependencia del Poder Ejecutivo al cierre del primer trimestre del ejercicio fiscal 2018.

GASTO POR DEPENDENCIA (PODER EJECUTIVO)
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018
(PESOS)
%

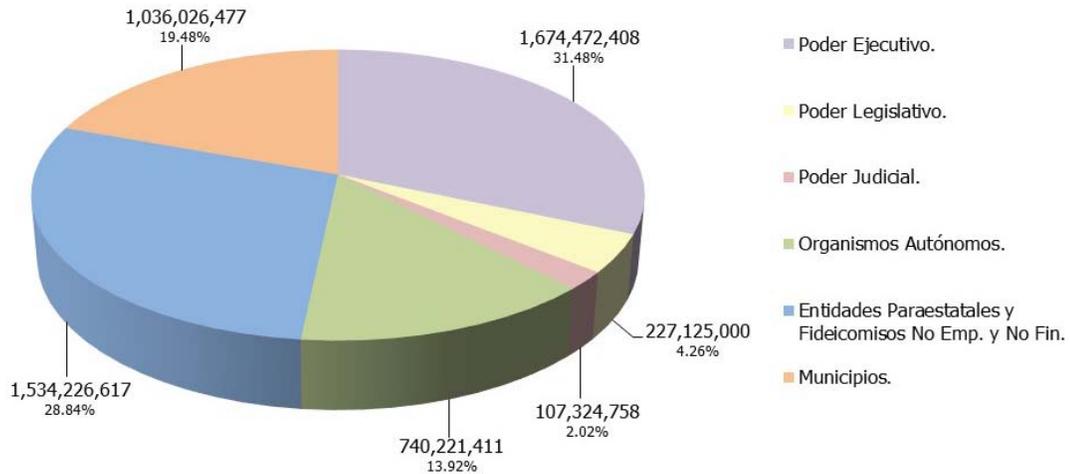


Gráfica 9.

CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA

En lo que corresponde a esta Clasificación del Gasto, destaca el Poder Ejecutivo con 1 mil 674 millones 472 mil 408 pesos, cifra que equivale a poco más del 31% del total del gasto, seguido por las Entidades Paraestatales y Fideicomisos No Empresariales y No Financieros con 1 mil 534 millones 226 mil 617 pesos que representan aproximadamente el 29% del total. La siguiente gráfica 10, muestra su distribución.

CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018
(PESOS)
%

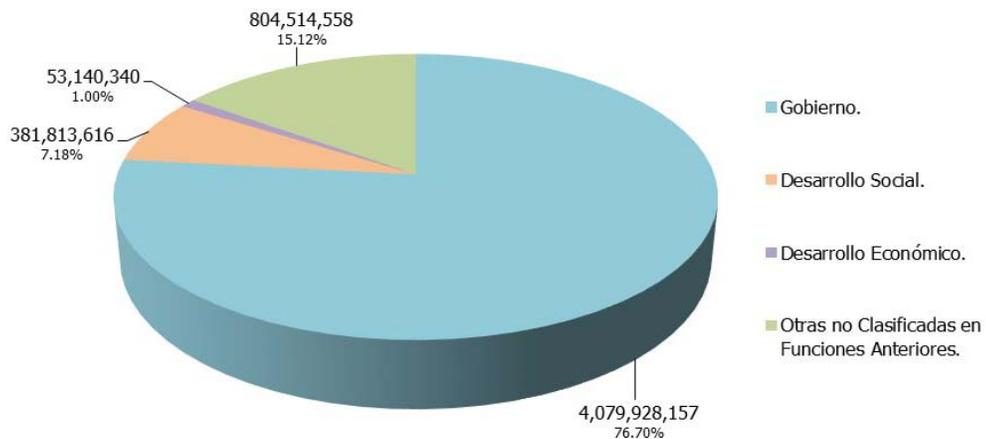


Gráfica 10.

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 4 mil 79 millones 928 mil 157 pesos equivalentes a poco más del 76% 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 MARZO DE 2018
(PESOS)
%

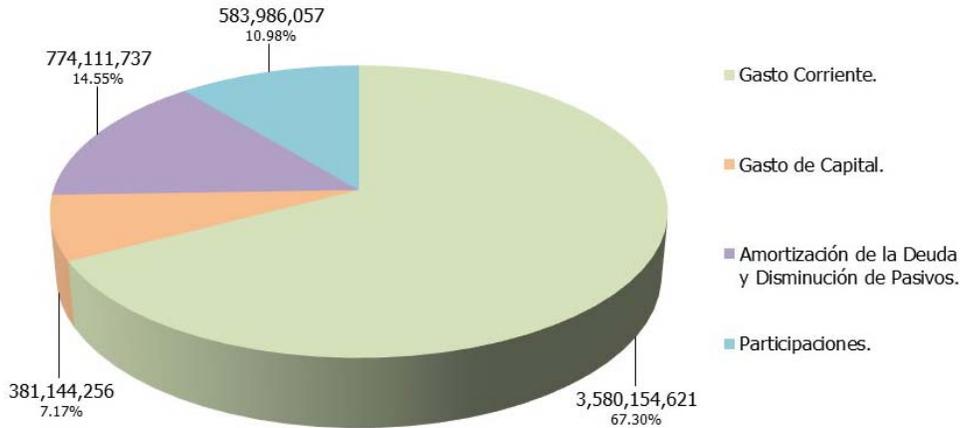


Gráfica 11.

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 poco más del 67% del total. La siguiente gráfica 12, muestra la distribución por Clasificación Económica (por Tipo de Gasto) con cifras al cierre del primer trimestre del ejercicio 2018.

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA (POR TIPO DE GASTO)
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018
(PESOS)
%



Gráfica 12.



MORELOS
PODER EJECUTIVO



Postura Fiscal

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - MARZO **2018**

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 - marzo del ejercicio fiscal 2018.



Deuda Pública

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - MARZO

2018

DEUDA PÚBLICA

Para el pago de la deuda en este periodo, se destinaron recursos por la cantidad de 129 millones 818 mil 334 pesos. Del total ejercido en el periodo, 23 millones 206 mil 723 pesos se destinaron a la amortización de capital; 106 millones 116 mil 914 pesos para el pago del servicio de la deuda y 494 mil 697 pesos para los gastos de la deuda pública interna.

El ente público cuenta a la fecha con doce 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 marzo 2018 se contrató con Banobras, un crédito simple hasta por 1 mil 71 millones 521 mil 598 pesos a una tasa de $TIIE+0.02+0.47$ con fecha de vencimiento al 03 de septiembre de 2038. Se hace hincapié que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 280 millones 575 mil pesos.
 - 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 13 mil 628 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 TIE+1.60, con fecha de vencimiento al 17 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 Informe Analítico de la Deuda Pública y Otros Pasivos del Tomo 3.
 - En diciembre 2017 se contrató con Banco Multiva, un crédito simple por 838 millones 500 mil pesos a una tasa de TIE+0.91 con fecha de vencimiento al 18 de junio de 2033.
 - En diciembre 2017 se contrató con Banco del Bajío, un crédito simple por 482 millones de pesos a una tasa de TIE+0.90 con fecha de vencimiento al 22 de junio de 2036. Se hace hincapié que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 310 millones de pesos.

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”.

El crédito con Banco Multiva de largo plazo evaluado por HR Ratings de México 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.

ACREEDOR	OBJETO O DESTINO	No. DE INSCRIPCIÓN DE LA S.H.C.P.	TASA DE INTERÉS CONTRATADA	FECHA DE VENCIMIENTO	IMPORTE CONTRATADO	DISPOSICIONES REALIZADAS DE LA CONTRATACION	SALDO POR PAGAR	INTERESES PAGADOS	FONDOS DE RESERVA	OTROS GASTOS DE LA DEUDA
BANOBRAS					3,469,857,598	2,634,127,094	1,662,365,329	31,720,177	-	-
	BONO CUPON CERO	P17-0812123	TASA FIJA 7.03 + 1.08	31/08/2032	333,336,000	311,202,094	311,202,094	6,275,559	-	-
	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	585,000,000	-	1,099,885	-	-
	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	80,000,000	57,350,000	-	228,687	-	-
	INFRAESTRUCTURA EDUCATIVA EN NIVEL BASICO Y MEDIO SUPERIOR, SEGURIDAD PUBLICA, URBANA, ECONOMICA (MERCADOS), AGUA POTABLE, SANEAMIENTO Y ALCANTARILLADO.	P17-1213160	TIE + 0.64	05/12/2031	1,400,000,000	1,400,000,000	1,070,588,235	24,116,046	-	-
	BONO CUPON CERO. FINANCIAMIENTO PARA RECONSTRUCCION	GEM-LP-P007-2018	TIE + 0.02 + 0.47	03/09/2038	1,071,521,598	280,575,000	280,575,000	-	-	-
BANORTE					800,000,000	800,000,000	725,690,274	16,045,007	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0114007	TIE + 0.90	15/01/2032	800,000,000	800,000,000	725,690,274	16,045,007	-	-
H.S.B.C.					600,000,000	600,000,000	466,859,612	10,617,043	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0214021	TIE + 0.90	28/02/2026	600,000,000	600,000,000	466,859,612	10,617,043	-	-
BANCA AFIRME S.A.					486,500,000	486,500,000	479,309,759	10,483,717	-	-
	REFINANCIAMIENTO DEL EMPRESTO CELEBRADO CON BANCO NACIONAL DE MEXICO S.A.	P17-0317015	TIE + 0.94	17/02/2037	486,500,000	486,500,000	479,309,759	10,483,717	-	-
INTERACCIONES					1,013,500,000	1,000,513,628	988,589,130	23,238,162	-	-
	REFINANCIAMIENTO DE LOS EMPRESTOS CELEBRADOS CON BANCO NACIONAL DE MEXICO S.A Y BACOMER S.A.	P17-0317013	TIE + 1.60%	17/02/2037	527,000,000	514,013,628	506,941,609	11,930,790	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0317014	TIE + 1.60%	17/08/2037	486,500,000	486,500,000	481,647,521	11,307,372	-	-
BANCO MULTIVA					838,500,000	838,500,000	831,887,477	12,563,214	-	-
	REALIZACION DE INVERSIONES PUBLICAS PRODUCTIVAS EN MATERIAS DIVERSAS.	GEM/0030/2017	TIE + 0.91	18/06/2033	838,500,000	838,500,000	831,887,477	12,563,214	-	-
BANCO DEL BAJIO					482,000,000	310,000,000	308,759,520	1,449,594	-	-
	REALIZACION DE INVERSIONES PUBLICAS PRODUCTIVAS EN MATERIAS DIVERSAS.	GEM/0031/2017	TIE + 0.90	22/06/2036	482,000,000	310,000,000	308,759,520	1,449,594	-	-
FITCH MEXICO S.A. DE C.V.									327,733	
HR RATINGS DE MEXICO S.A. DE C.V.									166,964	
TOTALES:					7,690,357,598	6,669,640,722	5,463,461,101	106,116,914	-	494,697

Tabla 1.

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

