



**VISIÓN  
MORELOS**



**MORELOS**  
PODER EJECUTIVO

# CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA

CUARTO TRIMESTRE 2015

RESULTADOS GENERALES

TOMO 1





**MORELOS**  
PODER EJECUTIVO

# RESULTADOS GENERALES







# Índice

## *Resultados Generales:*

|   |                           |    |
|---|---------------------------|----|
| ➤ | Introducción.             | 1  |
| ➤ | Ingresos Presupuestarios. | 4  |
| ➤ | Gastos Presupuestarios.   | 5  |
| ➤ | Postura Fiscal.           | 10 |
| ➤ | Deuda Pública.            | 11 |





---

---

## INTRODUCCIÓN

Los Estados Contables presentados en este informe tienen como objetivo 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.

Muestran los hechos con coincidencias económica-financieras que ha realizado el ente público durante un periodo determinado y son necesarios para mostrar los resultados de la gestión económica, presupuestaria y fiscal, así como la situación patrimonial de los mismos, todo ello con la estructura, oportunidad y periodicidad que la ley establece.

Por tal motivo su importancia radica en suministrar información acerca de la situación financiera, los resultados de la gestión, los flujos de efectivo acontecidos y sobre el ejercicio de la Ley de Ingresos y del Presupuesto de Egresos, así como sobre la postura fiscal del ente público, de forma tal que permita cumplir con los ordenamientos legales sobre el particular. A su vez, debe ser útil para que un amplio espectro de usuarios pueda disponer con la misma confiabilidad y oportunidad para tomar decisiones respecto a la asignación de recursos.

---

---

Visto lo que precede podemos decir que el objetivo del presente documento es la revelación del contexto y de los aspectos económico-financieros más relevantes que influyeron en las decisiones del periodo, y que fueron considerados en la elaboración de los estados contables para la mayor comprensión de los mismos y sus particularidades.

De esta manera, se informa y explica la respuesta del Gobierno a las condiciones relacionadas con la información financiera de cada periodo de gestión; además, de exponer aquellas políticas que podrían afectar la toma de decisiones en periodos posteriores.

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 del periodo octubre - diciembre de 2015 se elaboraron en apego a los criterios Establecidos en la Ley General de Contabilidad Gubernamental (LGCC), 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).

---

---

La normatividad aplicada para el reconocimiento, valuación y revelación para el registro de los bienes muebles e inmuebles es el postulado básico de valuación, por lo que el registro es a l costo histórico y en moneda nacional.

Así mismo 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:

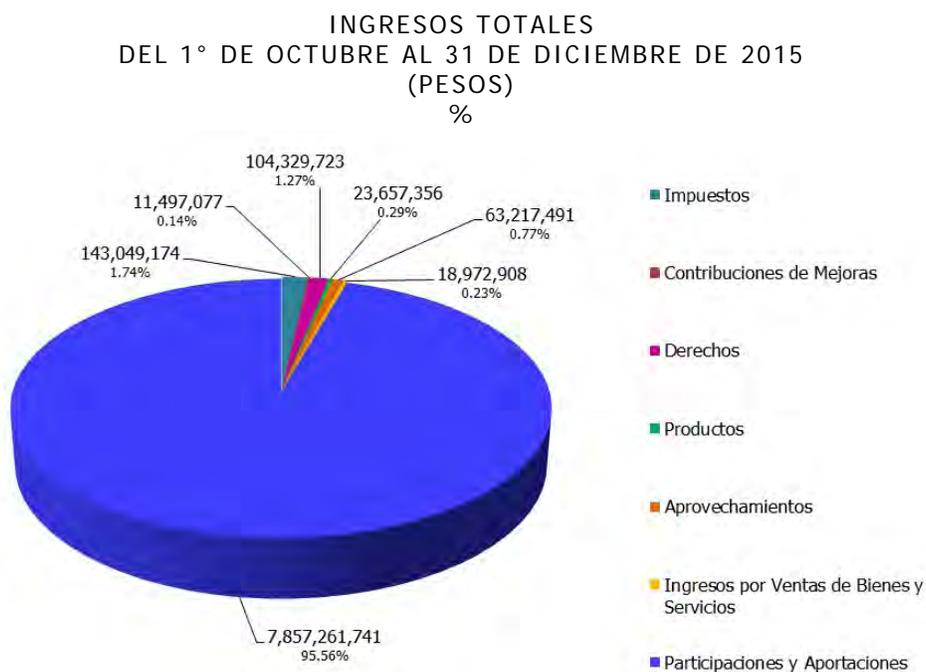
- ✓ Sustancia Económica.
- ✓ Entes Públicos.
- ✓ Existencia Permanente.
- ✓ Revelación Suficiente.
- ✓ Importancia Relativa.
- ✓ Registro e integración Presupuestaria.
- ✓ Consolidación de la Información Financiera.
- ✓ Devengo Contable.
- ✓ Valuación.
- ✓ Dualidad Económica.
- ✓ Consistencia.

---

---

## INGRESOS PRESUPUESTARIOS

En el periodo octubre - diciembre del ejercicio fiscal 2015, se recaudaron ingresos totales por la cantidad de 8 mil 221 millones 985 mil 470 pesos, de los cuales 143 millones 49 mil 174 pesos corresponden a Impuestos, 11 millones 497 mil 77 pesos a Contribuciones de Mejoras, 104 millones 329 mil 723 pesos a Derechos, 23 millones 657 mil 356 pesos a Productos, 63 millones 217 mil 491 pesos a Aprovechamientos, 18 millones 972 mil 908 pesos a Ingresos por Ventas de Bienes y Servicios y 7 mil 857 millones 261 mil 741 pesos a Participaciones y Aportaciones. En la gráfica 1 se muestra la distribución porcentual de los ingresos totales del periodo por Clasificador por Rubro de Ingreso (CRI).



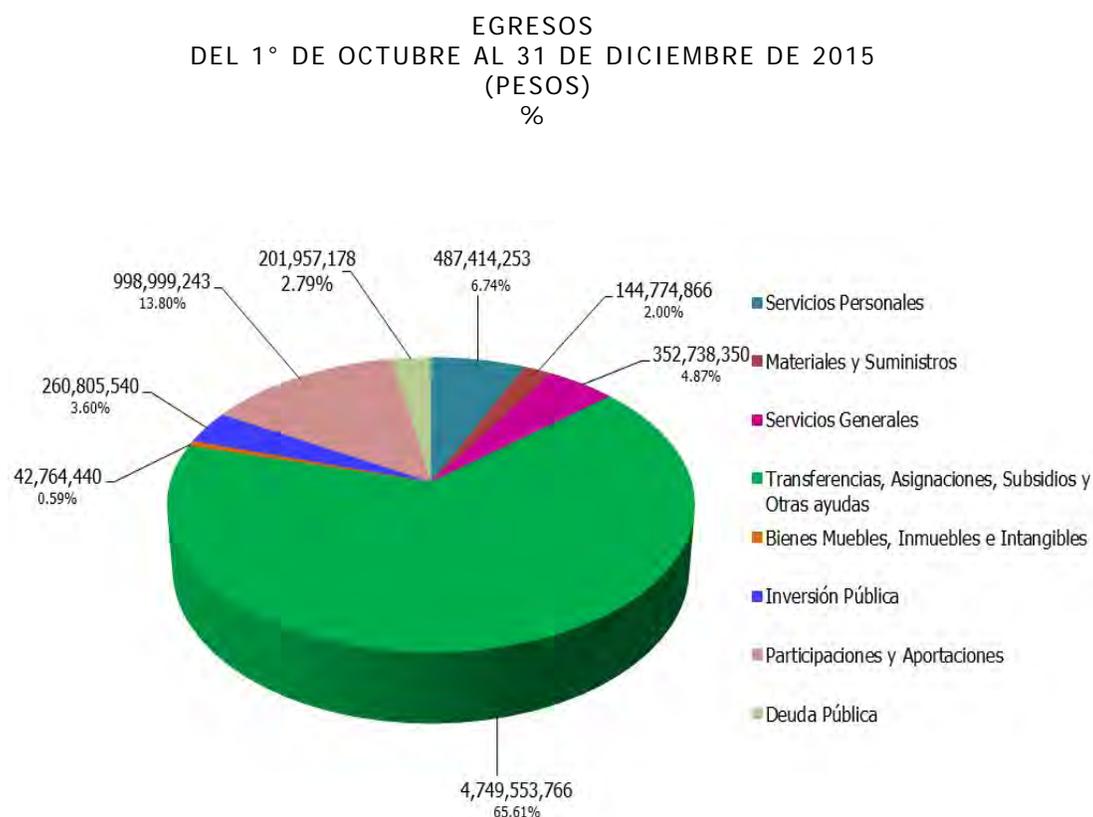
Gráfica 1.

---

---

## GASTOS PRESUPUESTARIOS

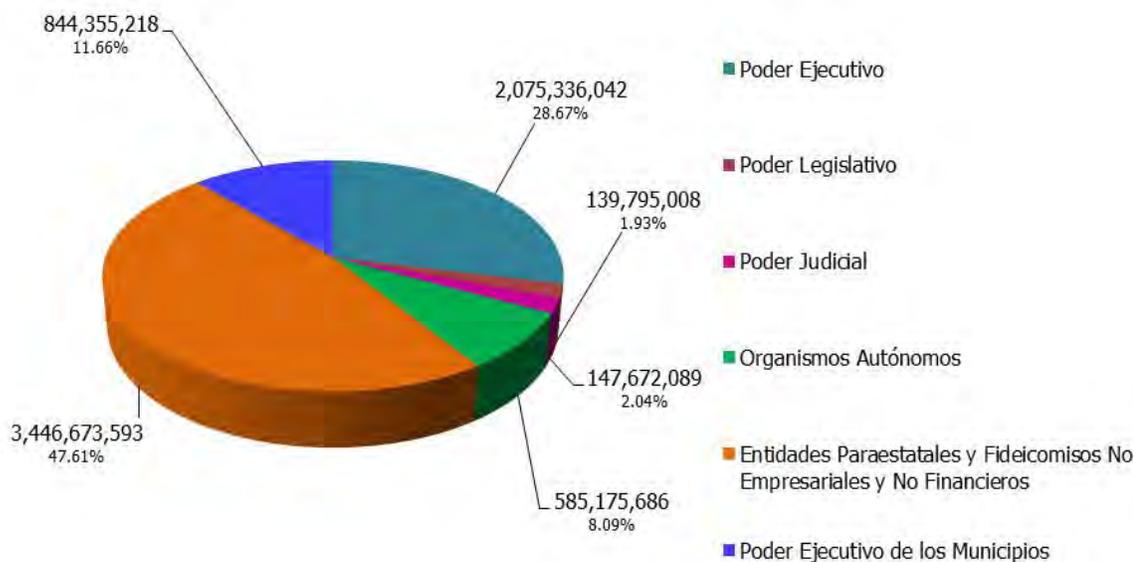
Durante el periodo octubre - diciembre del presente ejercicio, el presupuesto total ejercido por el Gobierno del Estado ascendió a la cantidad de 7 mil 239 millones 7 mil 636 pesos, distribuidos en los diversos capítulos del Gasto como se muestra en la gráfica 2.



Gráfica 2.

El Gasto del Poder Ejecutivo ascendió a 2 m il 75 millones 336 m il 42 pe sos, al Poder L egislativo se transfirieron recursos por un total de 139 m illones 795 mil 8 peso s y al Poder Judicial por un total de 147 millones 672 mil 89 pesos. Asimismo, se realizaron tr ansferencias a Organi smos Autónomos por 585 millones 175 mil 6 86 pesos y a Entidades Paraestatales, Fideico misos y Mu nicipios de a acuerdo a la gráfica 3.

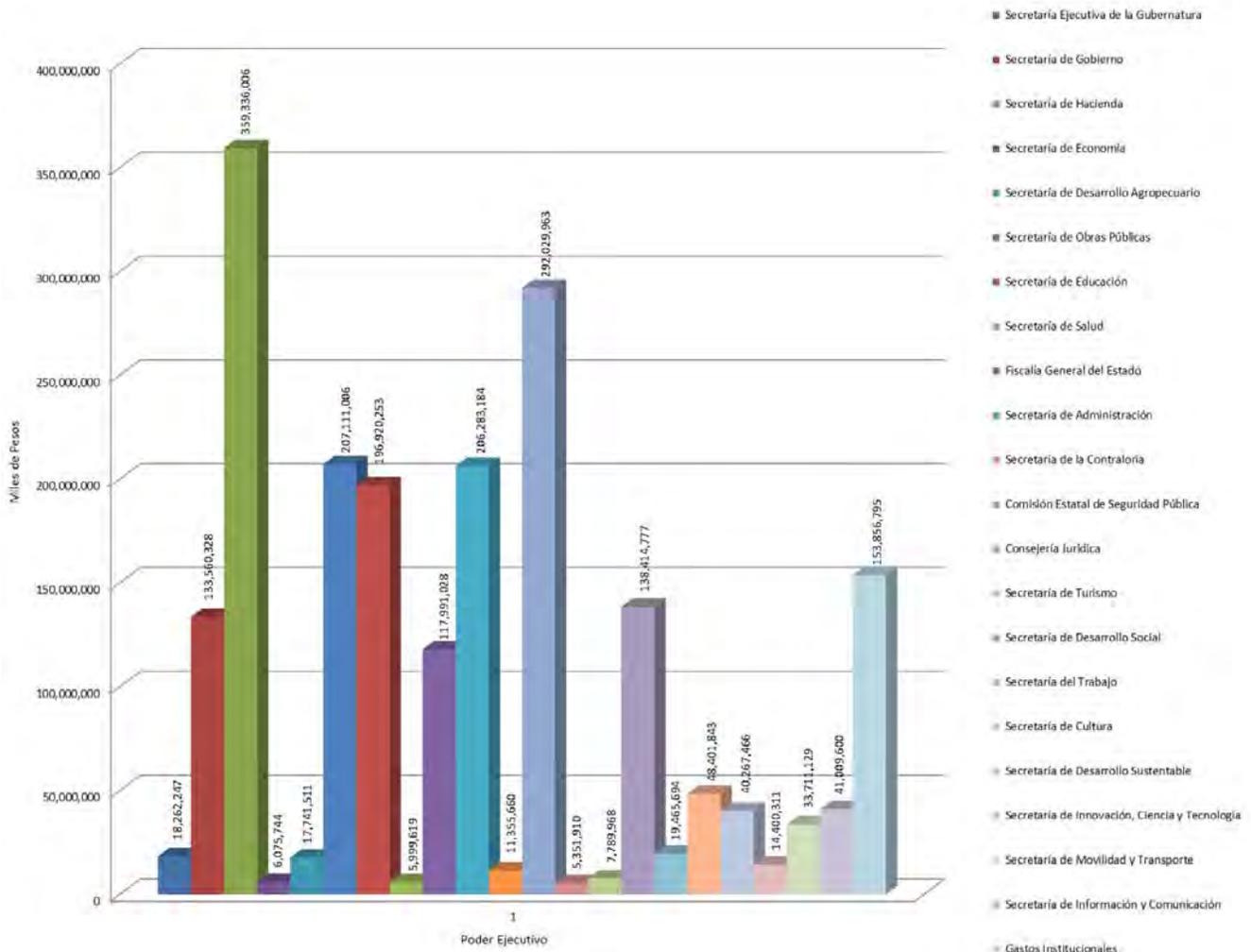
CLASIFICACION ADMINISTRATIVA  
DEL 1° DE OCTUBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
(PESOS)  
%



Gráfica 3.

Dentro de los reportes que se integran en la Cuenta Pública, está el relativo a la Clasificación Administrativa del Gasto, en la cual se muestran las dependencias y entidades que lo ejercen directamente. En la gráfica 4, se pueden apreciar los importes que ejercieron cada una de las Unidades Responsables del Gasto.

CLASIFICACION ADMINISTRATIVA  
DEL 1° DE OCTUBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
(PESOS)  
%



Gráfica 4.

---

---

Otro reporte que forma parte de la Cuenta Pública, es el que corresponde a la Clasificación Económica (por Tipo de Gasto), en el se muestra el monto ejercido en este periodo por Gasto Corriente, Gasto de Capital y lo relativo a la Amortización de la Deuda y Disminución de Pasivos. En la gráfica 5, se pueden apreciar estos importes.



Gráfica 5.

Los recursos transferidos a los Municipios en este periodo ascienden a la cantidad de 844 millones 355 mil 218 pesos y su distribución se muestra en la tabla 1.

| 2015<br>OCTUBRE - DICIEMBRE |                    |
|-----------------------------|--------------------|
| MUNICIPIOS                  |                    |
| AMACUZAC                    | 12,778,136         |
| ATLATLAHUCAN                | 13,207,272         |
| AXOCHIAPAN                  | 20,792,547         |
| AYALA                       | 44,541,263         |
| COATLÁN DEL RÍO             | 11,310,503         |
| CUAUTLA                     | 61,898,069         |
| CUERNAVACA                  | 116,028,581        |
| EMILIANO ZAPATA             | 34,128,957         |
| HUITZILAC                   | 11,180,064         |
| JANTETELCO                  | 12,133,190         |
| JIUTEPEC                    | 77,173,398         |
| JOJUTLA                     | 20,442,661         |
| JONACATEPEC                 | 13,110,834         |
| MAZATEPEC                   | 10,284,356         |
| MIACATLÁN                   | 15,074,893         |
| OCUITUCO                    | 14,835,379         |
| PUENTE DE IXTLA             | 29,709,609         |
| TEMIXCO                     | 45,833,380         |
| TEMOAC                      | 14,463,835         |
| TEPALCINGO                  | 17,035,267         |
| TEPOZTLÁN                   | 21,926,278         |
| TETECALA                    | 9,827,904          |
| TETELA DEL VOLCÁN           | 17,820,477         |
| TLALNEPANTLA                | 10,718,776         |
| TLALTIZAPÁN                 | 30,890,891         |
| TLAQUILTENANGO              | 16,010,402         |
| TLAYACAPAN                  | 13,095,177         |
| TOTOLAPAN                   | 12,341,613         |
| XOCHITEPEC                  | 25,043,131         |
| YAUTEPEC                    | 42,991,996         |
| YECAPIXTLA                  | 22,897,907         |
| ZACATEPEC                   | 14,205,607         |
| ZACUALPAN DE AMILPAS        | 10,622,865         |
| <b>TOTAL MUNICIPIOS:</b>    | <b>844,355,218</b> |

Tabla 1.

---

---

## 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 con cifras al cierre del cuarto trimestre del presente ejercicio fiscal.

---

---

## DEUDA PÚBLICA

Para el pago de la deuda en este periodo, se destinaron recursos por la cantidad de 181 millones 59 mil 280 pesos. Del total ejercido en el periodo, 110 millones 953 mil 12 pesos se destinaron a la amortización de capital; 69 millones 127 mil 183 pesos para el pago del servicio de la deuda y 979 mil 85 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 2:

- Con BBVA Bancomer, crédito contratado en octubre de 2005 por 220 millones de pesos a una tasa TIE+0.70 con fecha de vencimiento al 30 de octubre de 2015.
- Con BBVA Bancomer, crédito contratado en julio de 2011 por 750 millones de pesos a una tasa TIE+0.95 con fecha de vencimiento al 31 de julio de 2026.
- Con Banamex, crédito contratado en septiembre de 2011 por 750 millones de pesos a una tasa TIE+0.95 con fecha de vencimiento al 25 de diciembre de 2026.
- 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 7.03 + 1.08 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 pesos.

- En agosto 2013 se contrató con Banobras, un crédito simple por 585 millones de pesos a una tasa fija de 4.47 + 1.24 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 1,400 millones a una tasa TIE+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 TIE+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 TIE+0.90, con fecha de vencimiento al 28 de

---

---

febrero de 2026, constituyendo éste, el monto real del adeudo a la fecha de los presentes estados contables, y que es la que se ve reflejada 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 Moody's de México.

De acuerdo a los créditos descritos en el punto anterior, el primer crédito es evaluado por Fitch Ratings y Moody's de México y tiene una calificación de AA+ que significa "Muy Alta Calidad Crediticia".

El crédito con Banamex es evaluado únicamente por Fitch Ratings 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.

**Poder Ejecutivo del Gobierno del Estado de Morelos**  
**Reporte Analítico de la Deuda Pública**  
**Del 1 de octubre al 31 de diciembre de 2015**  
**(Miles de Pesos)**

| ACREEDOR                        | OBJETO O DESTINO                                                                                                                                                                                                                                | No. DE INSCRIPCIÓN DE LA S.H.C.P. | TASA DE INTERÉS CONTRATADA | FECHA DE VENCIMIENTO | IMPORTE ORIGINAL | SALDO POR PAGAR  | INTERESES PAGADOS | FONDOS DE RESERVA | OTROS GASTOS DE LA DEUDA |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| BBVA BANCOMER                   |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                            |                      | 970,000          | 537,174          | 8,297             | -                 | -                        |
|                                 | ADQUISICION DE DERECHO DE VIA DE LOS TRAMOS CARRETEROS QUE COMPRENDEN LA CONTINUACION DE LA AUTOPISTA SIGLO XXI Y QUE PASARAN A FORMAR PARTE DE LA RESERVA TERRITORIAL DEL ESTADO.                                                              | 251 / 2005                        | TIIE + 0.70                | 30/10/2015           | 220,000          | -                | -                 | -                 | -                        |
|                                 | REALIZACION DE INVERSIONES PUBLICAS PRODUCTIVAS EN MATERIAS DIVERSAS.                                                                                                                                                                           | 274 / 2011                        | TIIE + 0.95                | 31/07/2026           | 750,000          | 537,174          | 8,297             | -                 | -                        |
| BANAMEX                         |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                            |                      | 750,000          | 589,286          | 8,680             | -                 | -                        |
|                                 | REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.                                                                                                                                                                                                    | 655 / 2011                        | TIIE + 0.95                | 25/12/2026           | 750,000          | 589,286          | 8,680             | -                 | -                        |
| BANBRAS                         |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                            |                      | 2,353,552        | 2,010,511        | 32,617            | -                 | -                        |
|                                 | BONO CUPON CERO.                                                                                                                                                                                                                                | P17-08/12/23                      | TASA FIJA 7.03 + 1.08      | 31/08/2032           | 311,202          | 311,202          | 8,488             | -                 | -                        |
|                                 | FINANCIAR EL COSTO DE INVERSIONES PUBLICAS QUE SE ENCUENTREN ESTABLECIDAS EN EL ART.47 DE LA LEY DE COORDINACION FISCAL.                                                                                                                        | P17-09/13/15                      | TASA FIJA 4.47+ 1.24       | 03/09/2018           | 585,000          | 346,157          | 650               | -                 | -                        |
|                                 | 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. | A17-10/13/46                      | FIJA 6.72                  | 03/09/2018           | 57,350           | 35,505           | 5,279             | -                 | -                        |
|                                 | INFRAESTRUCTURA EDUCATIVA EN NIVEL BASICO Y MEDIO SUPERIOR, SEGURIDAD PUBLICA, URBANA, ECONOMICA (MERCADOS), AGUA POTABLE, SANEAMIENTO Y ALCANTARILLADO.                                                                                        | P17-12/13/60                      | TIIE + 0.64                | 05/12/2031           | 1,400,000        | 1,317,647        | 18,200            | -                 | -                        |
| BANORTE                         |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                            |                      | 800,000          | 783,665          | 11,250            | -                 | -                        |
|                                 | REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.                                                                                                                                                                                                    | P17-01/14/07                      | TIIE + 0.90                | 15/01/2032           | 800,000          | 783,665          | 11,250            | -                 | -                        |
| H.S.B.C.                        |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                            |                      | 600,000          | 572,665          | 8,283             | -                 | -                        |
|                                 | REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.                                                                                                                                                                                                    | P17-02/14/021                     | TIIE + 0.90                | 28/02/2026           | 600,000          | 572,665          | 8,283             | -                 | -                        |
| FITCH MEXICO SA DE CV           |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                            |                      |                  |                  |                   | 245               |                          |
| EDITORIALES DE MORELOS SA DE CV |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                            |                      |                  |                  |                   | 116               |                          |
| EDICIONES DEL NORTE SA DE CV    |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                            |                      |                  |                  |                   | 250               |                          |
| SANTANDER MEXICANO SA           |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                            |                      |                  |                  |                   | 244               |                          |
| HR RATINGS DE MEXICO SA DE CV   |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                            |                      |                  |                  |                   | 124               |                          |
| <b>TOTALES:</b>                 |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                            |                      | <b>5,473,552</b> | <b>4,493,301</b> | <b>69,127</b>     | <b>-</b>          | <b>979</b>               |

Tabla 2.



Gobierno del Estado de Morelos  
Cuenta Pública Consolidada  
Resultados Generales  
Cuernavaca, Morelos a 29 de enero de 2016

