



**VISIÓN  
MORELOS**



**MORELOS**  
PODER EJECUTIVO

# CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA

PRIMER TRIMESTRE 2017

RESULTADOS GENERALES | TOMO 1



**MORELOS**  
PODER EJECUTIVO

# RESULTADOS GENERALES





**MORELOS**  
PODER EJECUTIVO



# Introducción

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA  
RESULTADOS GENERALES  
ENERO - MARZO

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 1º 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 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 - MARZO

2017



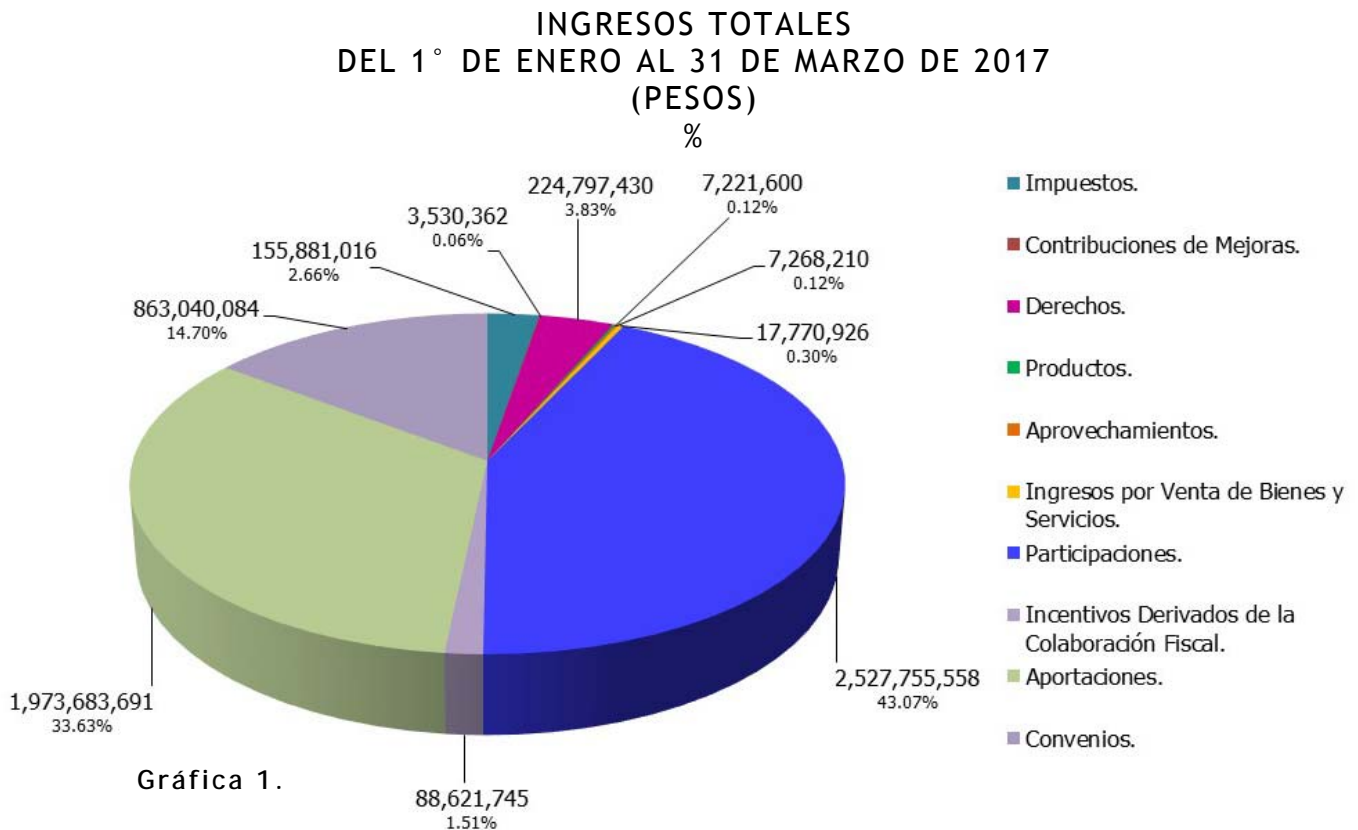


---

---

## INGRESOS PRESUPUESTARIOS

Al cierre del primer trimestre 2017, se recaudaron ingresos totales por la cantidad de 5 mil 869 millones 570 mil 622 pesos, de los cuales 155 millones 881 mil 16 pesos corresponden a Impuestos, 3 millones 530 mil 362 pesos a Contribuciones de Mejoras, 224 millones 797 mil 430 pesos a Derechos, 7 millones 221 mil 600 pesos a Productos, 7 millones 268 mil 210 pesos a Aprovechamientos, 17 millones 770 mil 926 pesos a Ingresos por Venta de Bienes y Servicios, 2 mil 527 millones 755 mil 558 pesos a Participaciones, 88 millones 621 mil 745 pesos corresponden a Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal, 1 mil 973 millones 683 mil 691 pesos a Aportaciones y 863 millones 40 mil 84 pesos a Convenios. En la gráfica 1 siguiente, se muestra la distribución porcentual de la recaudación de los ingresos durante el primer trimestre 2017.

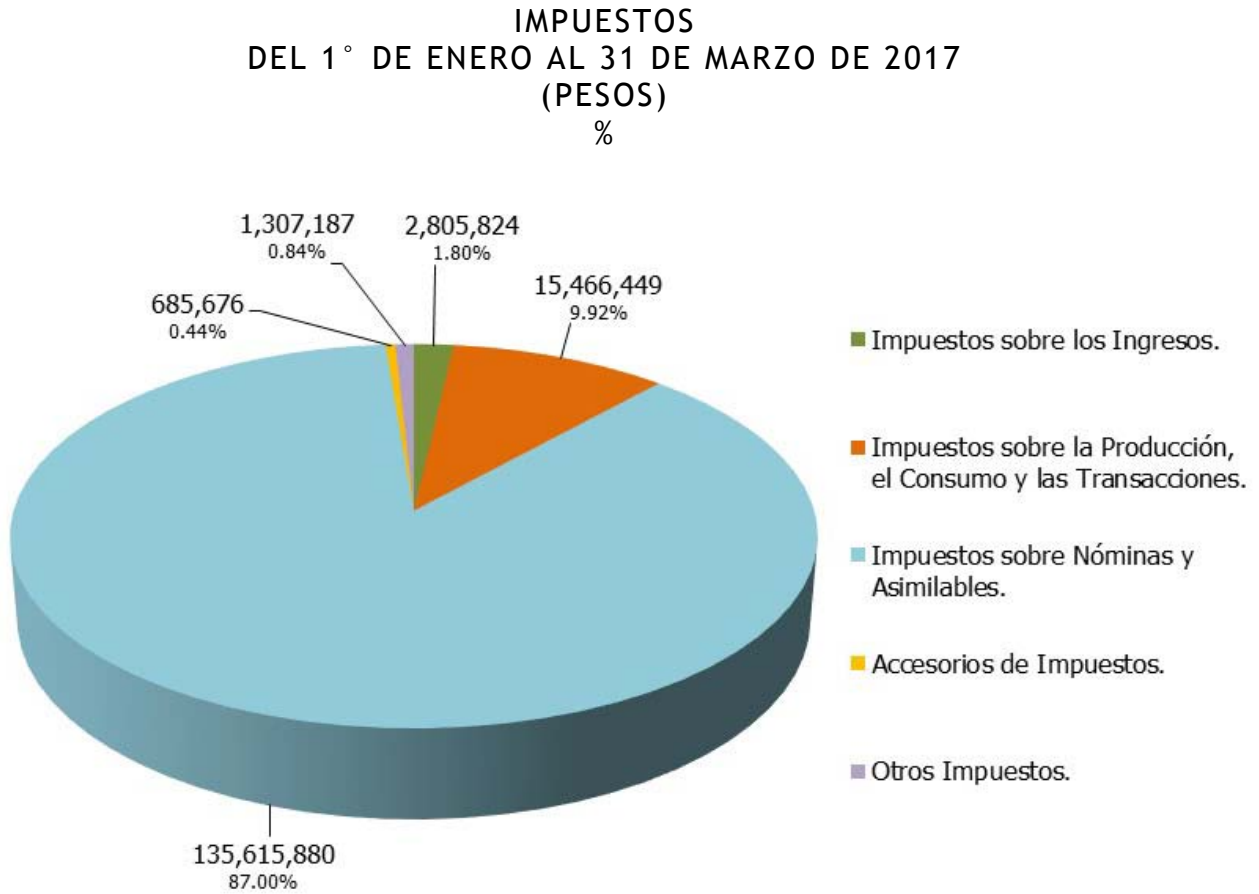


---

---

## 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 135 millones 615 mil 880 pesos, estando en segundo lugar el Impuesto sobre la Producción, el Consumo y las Transacciones con un importe total de 15 millones 466 mil 449 pesos. En la gráfica 2 se muestra la distribución porcentual por concepto del rubro de Impuestos del periodo que se informa.



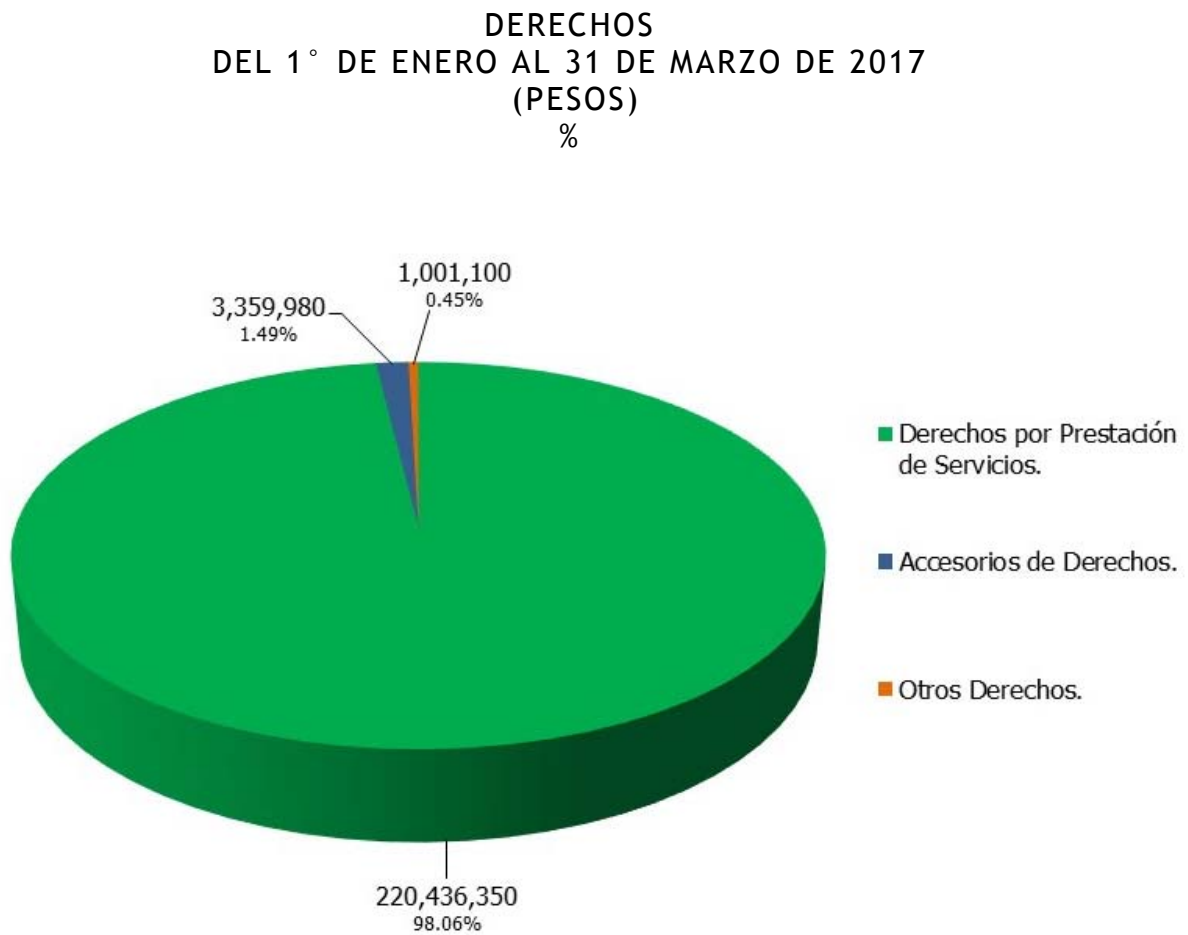
Gráfica 2.

---

---

## DERECHOS

Por otra parte, dentro del Clasificador por Rubro de Ingresos, se encuentra el correspondiente al rubro de Derechos, del cual se registraron 224 millones 797 mil 430 pesos, de los cuales, 220 millones 436 mil 350 pesos corresponden a Derechos por Prestación de Servicios, equivalentes a poco más del 98 por ciento del total registrado en este rubro. La gráfica 3, muestra la distribución total.



Gráfica 3.

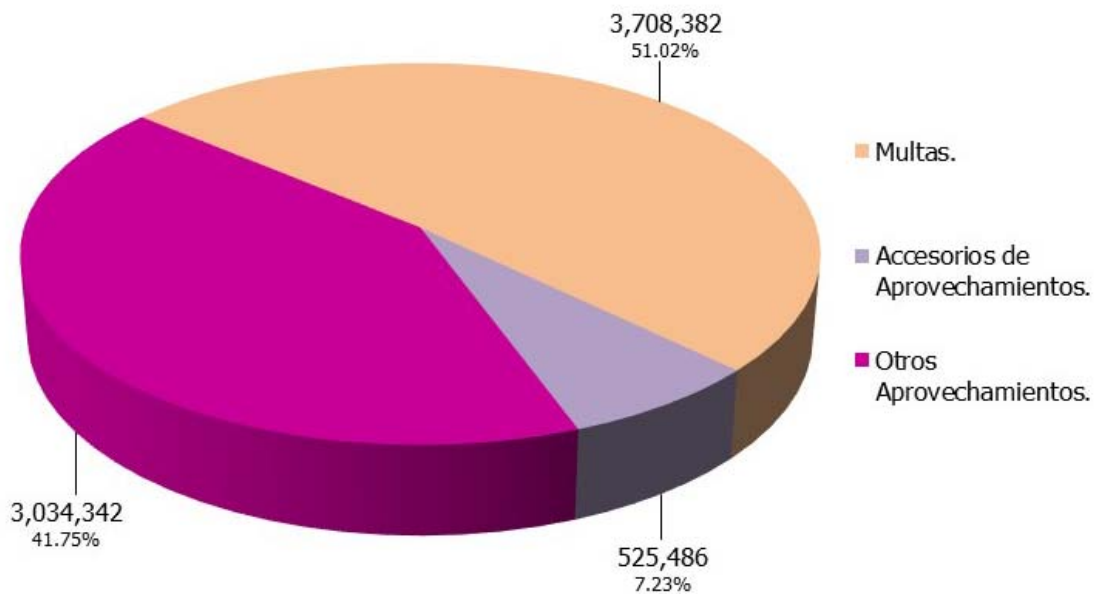
---

---

## APROVECHAMIENTOS

En el rubro de Aprovechamientos, el concepto más representativo es el de Multas, del cual se obtuvieron ingresos por un total de 3 millones 708 mil 382 pesos, estando en segundo lugar el concepto de Otros Aprovechamientos con un importe total de 3 millones 34 mil 342 pesos. En la gráfica 4 se muestra la distribución porcentual para este rubro dentro del periodo enero - marzo del ejercicio fiscal 2017.

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



Gráfica 4.

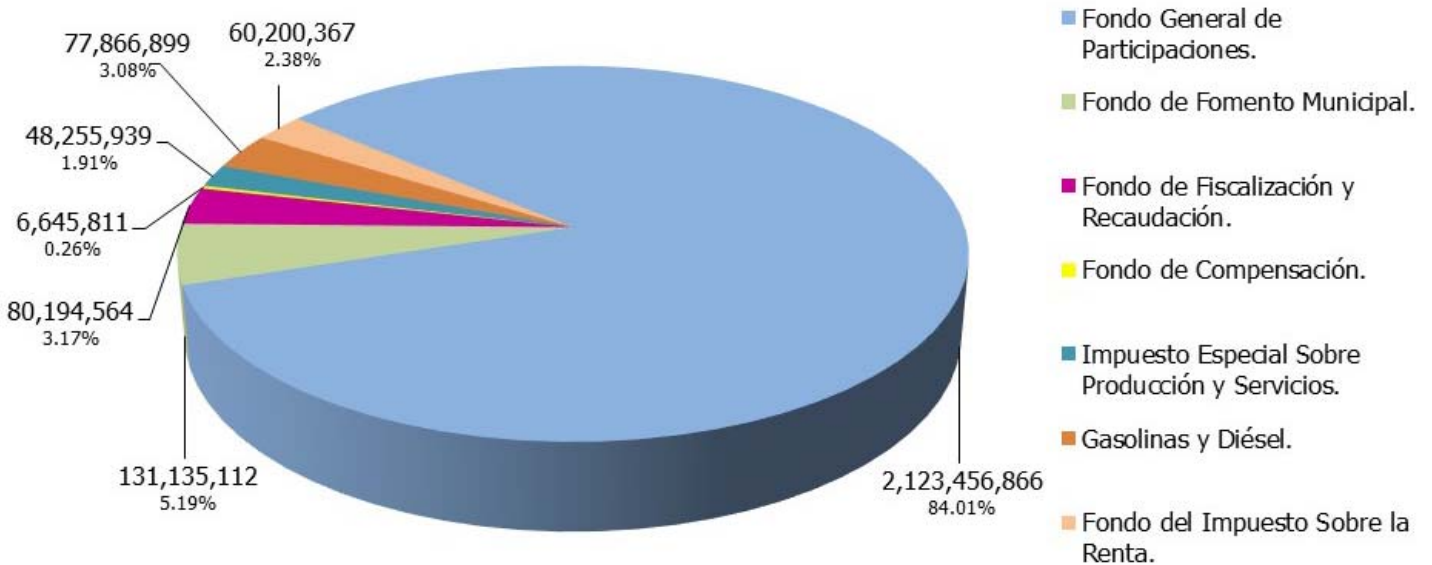
---

---

## *PARTICIPACIONES*

Al cierre del primer trimestre del ejercicio fiscal 2017, se recibieron recursos por parte de la Federación dentro del rubro de Participaciones por un total de 2 mil 527 millones 755 mil 558 pesos, de los cuales, poco más del 84% corresponde al Fondo General de Participaciones con 2 mil 123 millones 456 mil 866 pesos. En la siguiente gráfica 5 se puede apreciar su distribución.

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



Gráfica 5.

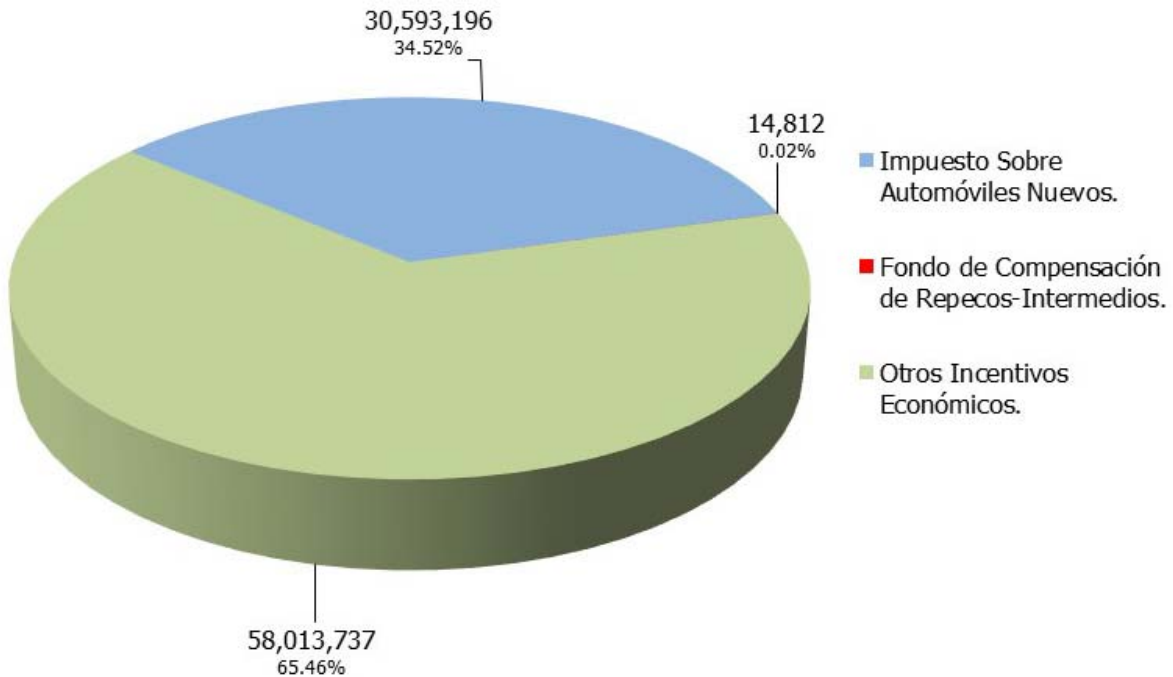
---

---

## *INCENTIVOS DERIVADOS DE LA COLABORACIÓN FISCAL*

Para este rubro, se recaudó la cantidad de 88 millones 621 mil 745 pesos, de los cuales, el mayor porcentaje se localiza en Otros Incentivos Económicos con 58 millones 13 mil 737 pesos, que representan poco más del 65% 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 2017  
(PESOS)  
%



Gráfica 6.

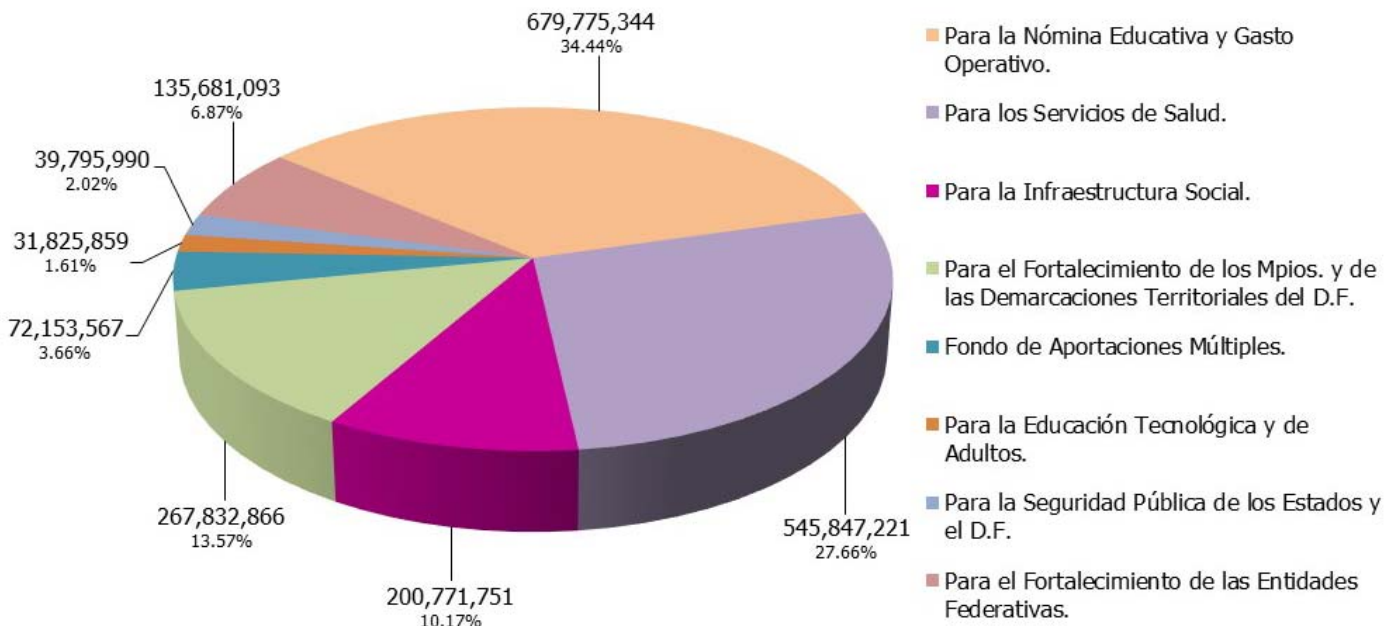
---

---

## APORTACIONES

Para el cierre del primer trimestre 2017, se recaudaron 1 mil 973 millones 683 mil 691 pesos, los cuales representan poco más 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 679 millones 775 mil 344 pesos. La siguiente gráfica 7 permite observar el detalle del Rubro.

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



Gráfica 7.







**MORELOS**  
PODER EJECUTIVO



# Gastos Presupuestarios

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA  
RESULTADOS GENERALES  
ENERO - MARZO

2017



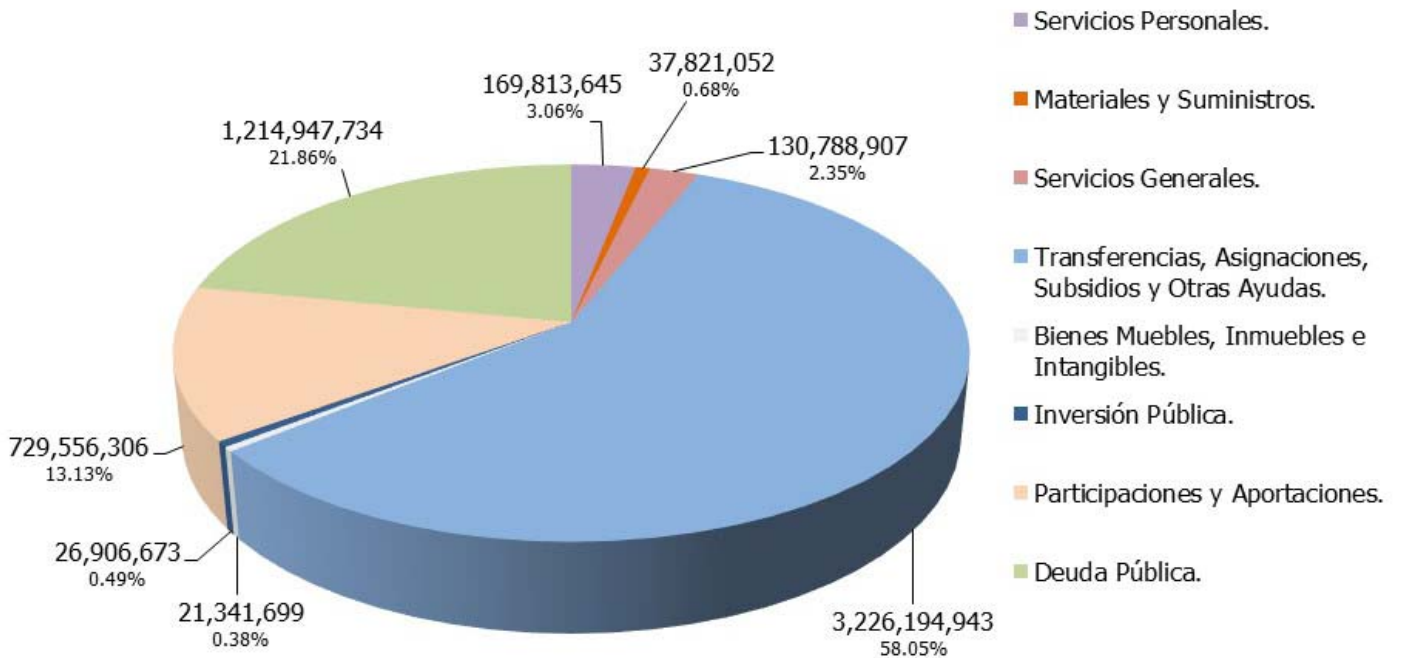
---

---

## GASTOS PRESUPUESTARIOS

Dentro de la Clasificación por Objeto del Gasto, el registro ascendió a la cantidad de 5 mil 557 millones 370 mil 959 pesos, de los cuales, destaca el rubro de Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas con poco más del 58 por ciento 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 2017  
(PESOS)  
%

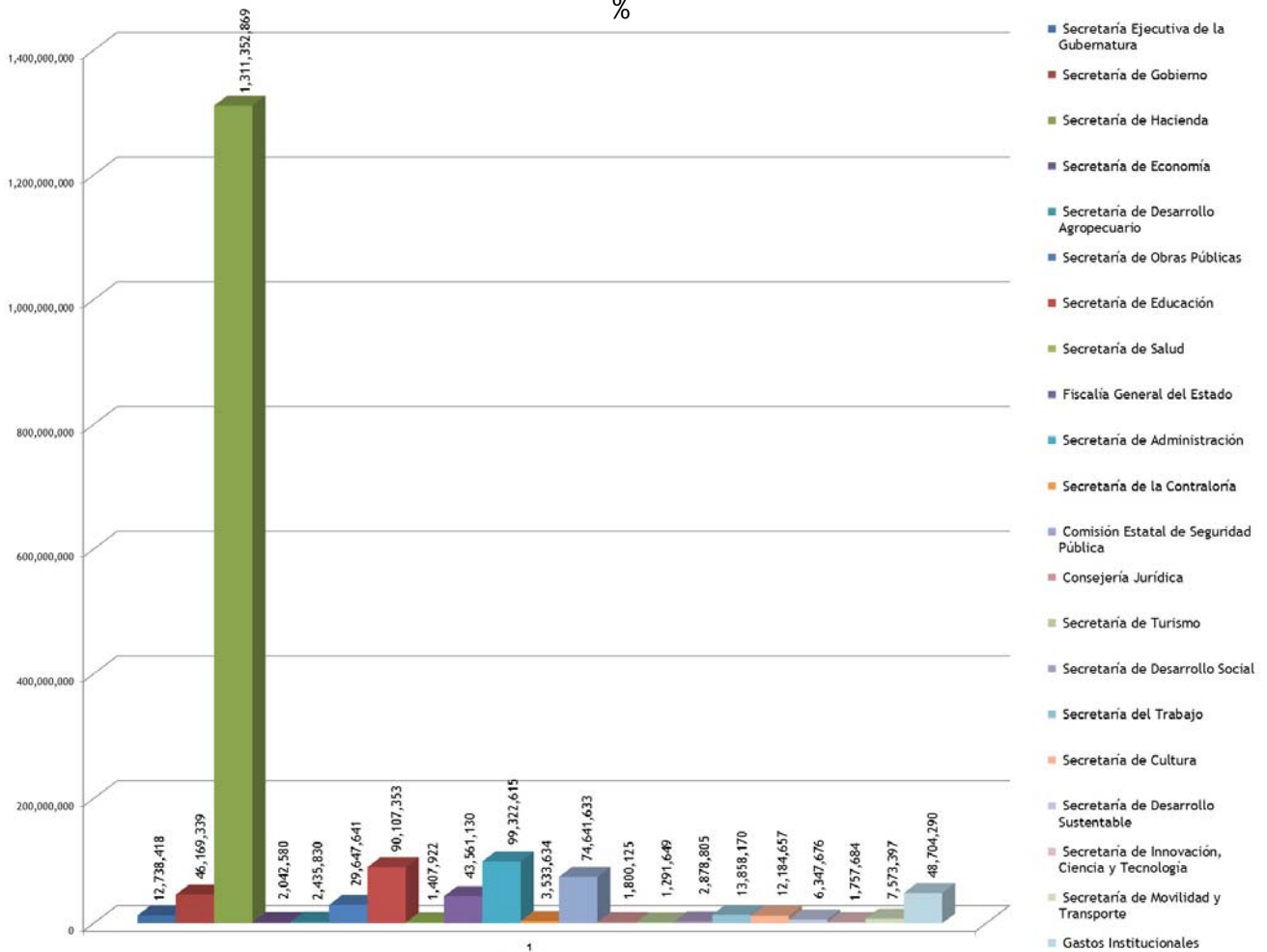


Gráfica 8.

## GASTO POR DEPENDENCIA (PODER EJECUTIVO)

En el gasto por dependencia del Poder Ejecutivo, destaca la Secretaría de Hacienda con 1 mil 311 millones 352 mil 869 pesos, equivalentes a poco más del 72% del gasto total, seguida por la Secretaría de Administración con 99 millones 322 mil 615 pesos. La siguiente gráfica 9, muestra el gasto por dependencia del Poder Ejecutivo al cierre del primer trimestre del ejercicio fiscal 2017.

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



Gráfica 9.

Poder Ejecutivo

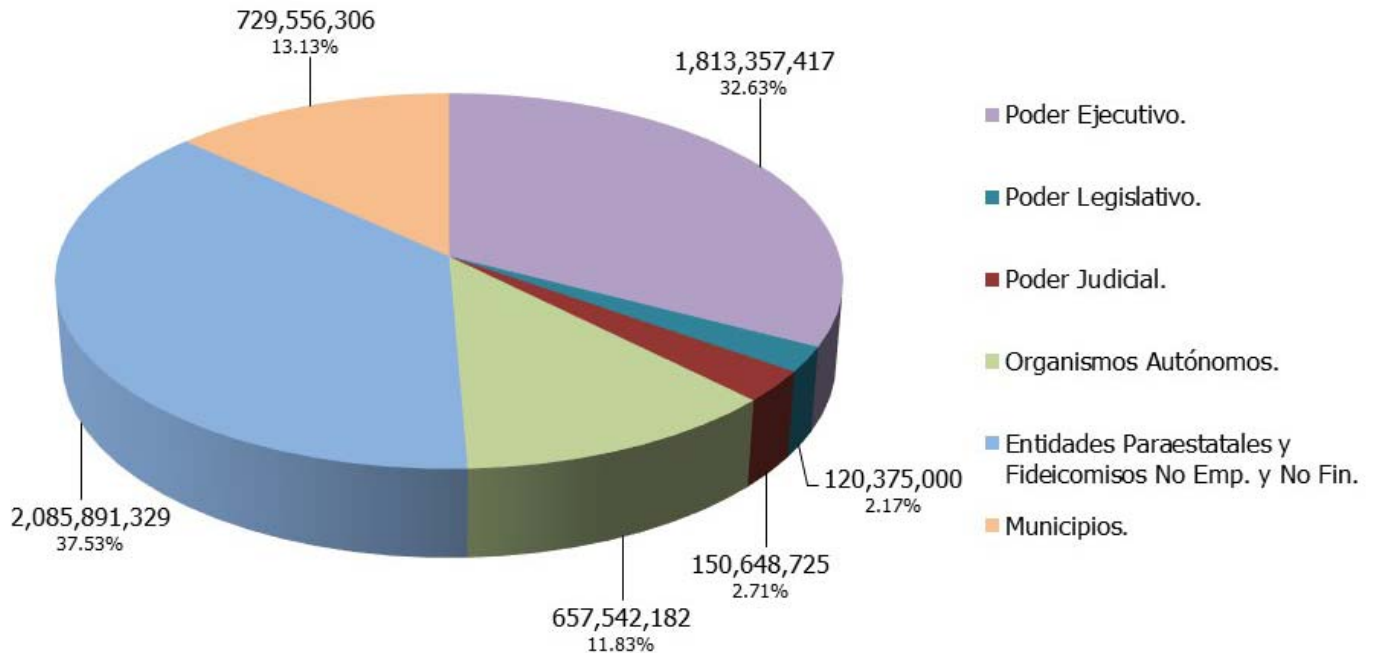
---

---

## CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA

En lo que corresponde a esta Clasificación del Gasto, destacan las Entidades Paraestatales y Fideicomisos no Empresariales y No Financieros con 2 mil 85 millones 891 mil 329 pesos equivalentes a poco más del 37% del total del gasto, seguidos por el Poder Ejecutivo con 1 mil 813 millones 357 mil 417 pesos que representan cerca del 33%. La siguiente gráfica 10, muestra su distribución.

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



Gráfica 10.

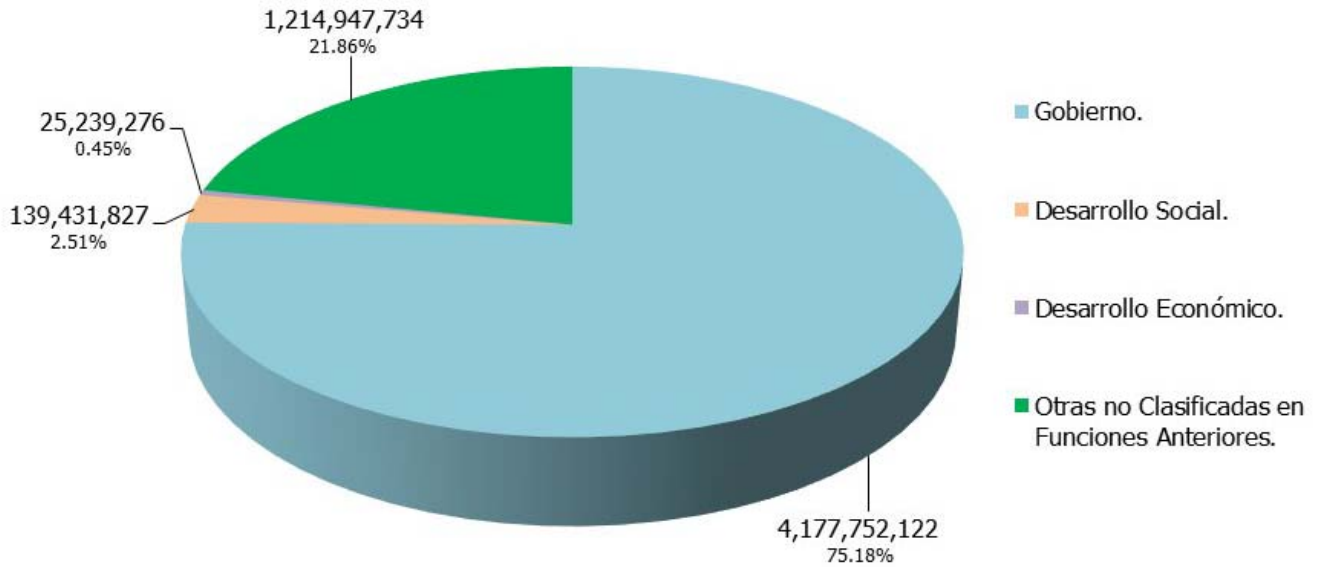
---

---

### 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 4 mil 177 millones 752 mil 122 pesos equivalentes a poco más del 75% 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 2017  
(PESOS)  
%



Gráfica 11.

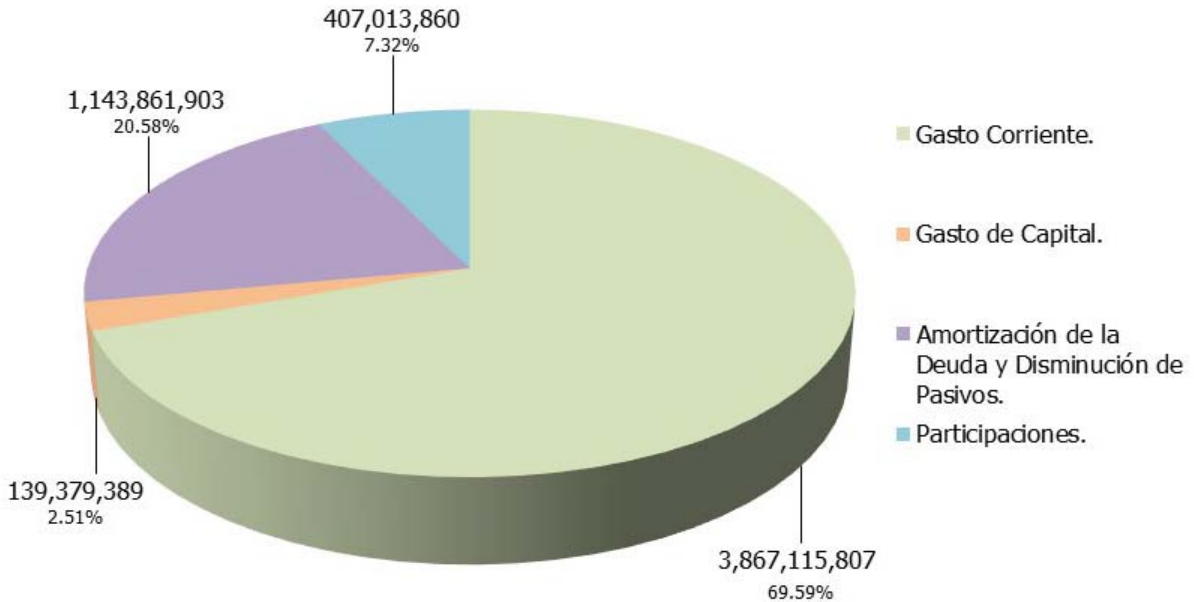
---

---

### 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 70% del Total del Gasto al cierre del primer trimestre del ejercicio fiscal 2017, mismo que se muestra en la siguiente gráfica 12.

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



Gráfica 12.








**MORELOS**  
PODER EJECUTIVO



# Postura Fiscal

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA  
RESULTADOS GENERALES  
ENERO - MARZO  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 - marzo del ejercicio fiscal 2017.





# Deuda Pública

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA  
RESULTADOS GENERALES  
ENERO - MARZO

2017



---

---

## DEUDA PÚBLICA

Para el pago de la deuda en este periodo, se destinaron recursos por la cantidad de 192 millones 697 mil 743 pesos. Del total ejercido en el periodo, 121 millones 52 mil 543 pesos se destinaron a la amortización de capital; 71 millones 645 mil 200 pesos para el pago del servicio de la deuda.

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

- Con Banamex, crédito contratado en septiembre de 2011 por 750 millones de pesos a una tasa TIIE+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.
  - 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 TIE+0.94, con fecha de vencimiento al 17 de febrero de 2037, 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 HR Ratings de México.

El crédito con Banamex es evaluado únicamente por Fitch Ratings y tiene una calificación de AA+ que significa “Muy Alta Calidad Crediticia”.

---

---

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”.

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	
<b>BBVA BANCOMER</b>					<b>750,000,000</b>	<b>-</b>	<b>8,539,491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	REALIZACION DE INVERSIONES PUBLICAS PRODUCTIVAS EN MATERIAS DIVERSAS.	274 / 2011	TIIE + 0.95	31/07/2026	750,000,000	-	8,539,491	-	-	
<b>BANAMEX</b>					<b>750,000,000</b>	<b>482,142,857</b>	<b>9,597,108</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	655 / 2011	TIIE + 0.95	25/12/2026	750,000,000	482,142,857	9,597,108	-	-	
<b>BANOBRAS</b>					<b>2,375,686,000</b>	<b>1,562,946,279</b>	<b>30,794,253</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	BONO CUPON CERO	P17-0812123	TASA FIJA 7.03 + 1.08	31/08/2032	333,336,000	311,202,094	6,136,103	-	-	
	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	2,862,679	-	-	
	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	519,332	-	-	
	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	21,176,139	-	-	
<b>BANORTE</b>					<b>800,000,000</b>	<b>747,359,219</b>	<b>13,361,170</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0114007	TIIE + 0.90	15/01/2032	800,000,000	747,359,219	13,361,170	-	-	
<b>H. S. B. C.</b>					<b>600,000,000</b>	<b>503,520,188</b>	<b>9,353,178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0214021	TIIE + 0.90	26/02/2026	600,000,000	503,520,188	9,353,178	-	-	
<b>BANCA AFIRME S.A.</b>					<b>486,500,000</b>	<b>486,500,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	REFINANCIAMIENTO DEL EMPRESTITO CELEBRADO CON BANCO NACIONAL DE MEXICO S.A.	P17-0317015	TIIE + 0.84	17/02/2037	486,500,000	486,500,000	-	-	-	
<b>FITCH MEXICO S.A. DE C.V.</b>									<b>311,411</b>	
<b>SANTANDER MEXICANO S.A.</b>									<b>-</b>	
<b>HR RATINGS DE MEXICO S.A. DE C.V.</b>									<b>157,125</b>	
<b>TOTALES:</b>							<b>5,762,186,000</b>	<b>71,645,200</b>	<b>-</b>	<b>468,536</b>

Gobierno del Estado de Morelos  
Cuenta Pública Consolidada  
Tomo 1: Resultados Generales  
Cuernavaca, Morelos a 28 de abril de 2017

