



**VISIÓN
MORELOS**



MORELOS
PODER EJECUTIVO

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA

SEGUNDO TRIMESTRE 2018

RESULTADOS GENERALES | TOMO 1



MORELOS
PODER EJECUTIVO

RESULTADOS GENERALES





MORELOS
PODER EJECUTIVO



Introducción

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - JUNIO

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 segundo trimestre 2018, se elaboraron en apego a los criterios Establecidos en la Ley General de Contabilidad Gubernamental

(LGCG), Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios (LDF), 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

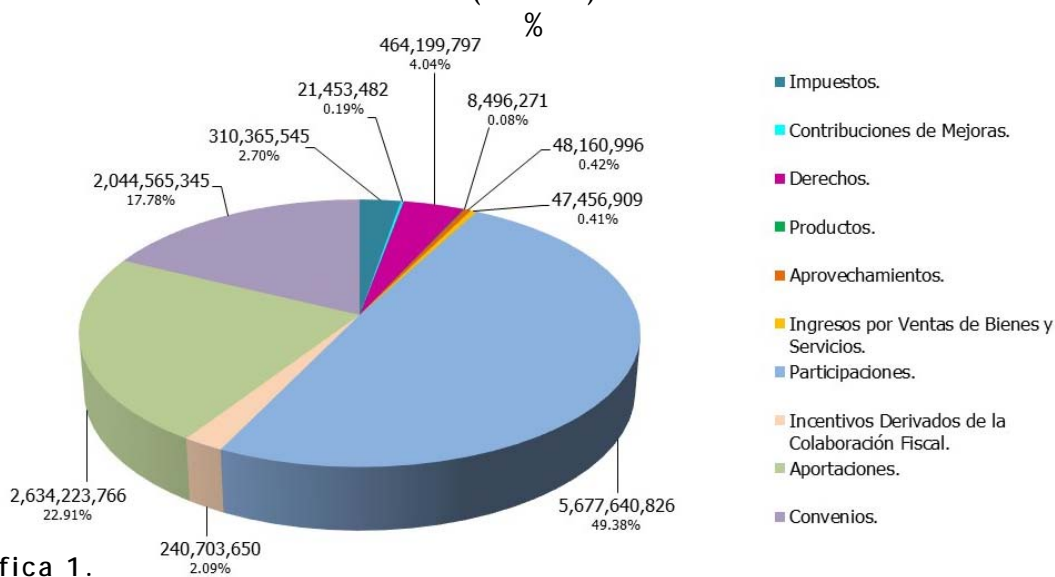
CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - JUNIO

2018

INGRESOS PRESUPUESTARIOS

Al cierre del segundo trimestre del ejercicio fiscal 2018, se recaudaron ingresos totales por la cantidad de 11 mil 497 millones 266 mil 587 pesos, de los cuales 310 millones 365 mil 545 pesos corresponden a Impuestos, 21 millones 453 mil 482 pesos a Contribuciones de Mejoras, 464 millones 199 mil 797 pesos a Derechos, 8 millones 496 mil 271 pesos a Productos, 48 millones 160 mil 996 pesos a Aprovechamientos, 47 millones 456 mil 909 pesos a Ingresos por Ventas de Bienes y Servicios, 5 mil 677 millones 640 mil 826 pesos a Participaciones, 240 millones 703 mil 650 pesos corresponden a Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal, 2 mil 634 millones 223 mil 766 pesos a Aportaciones y 2 mil 44 millones 565 mil 345 pesos a Convenios. En la gráfica 1 siguiente, se muestra la distribución porcentual de la recaudación de los ingresos durante el segundo trimestre del ejercicio fiscal 2018.

INGRESOS TOTALES
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(PESOS)

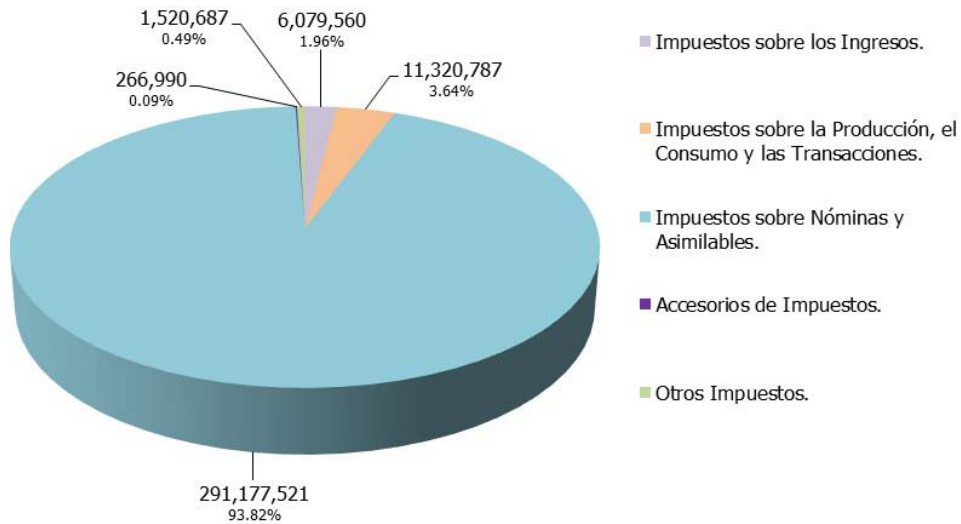


Gráfica 1.

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 291 millones 177 mil 521 pesos, estando en segundo lugar el Impuesto sobre la Producción, el Consumo y las Transacciones con un importe total de 11 millones 320 mil 787 pesos. En la gráfica 2 se muestra la distribución porcentual del rubro de Impuestos desagregado, correspondiente al periodo enero - junio de 2018.

IMPUESTOS
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(PESOS)
%

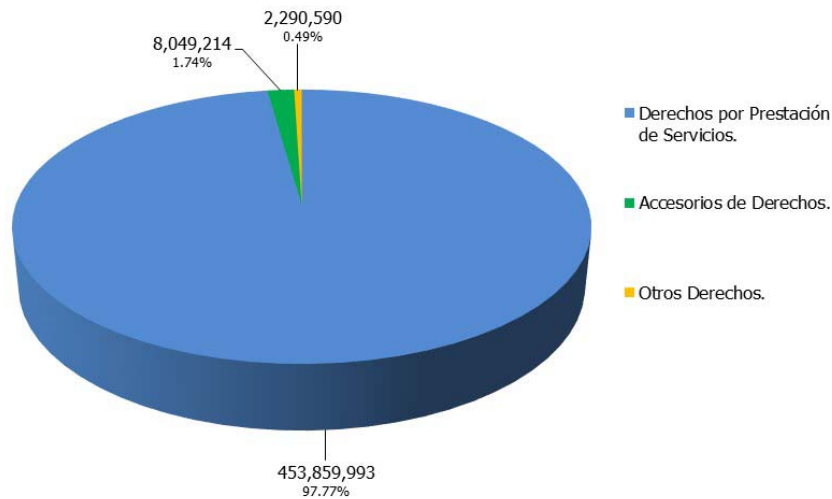


Gráfica 2.

DERECHOS

Por otra parte, dentro del Clasificador por Rubro de Ingresos se encuentra lo correspondiente al rubro de Derechos, del cual se registraron 464 millones 199 mil 797 pesos, de los cuales 453 millones 859 mil 993 pesos corresponden a Derechos por Prestación de Servicios, equivalentes a poco más del 97% del total registrado en este rubro. La gráfica 3, muestra la distribución total.

DERECHOS
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(PESOS)
%

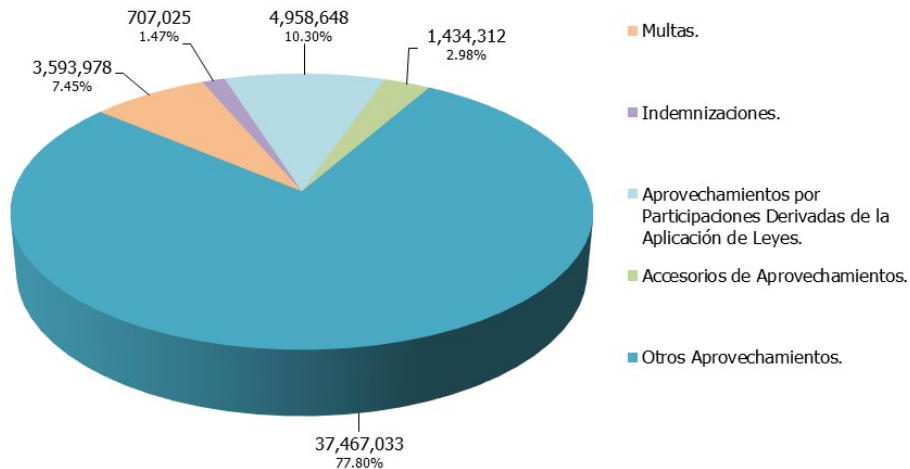


Gráfica 3.

APROVECHAMIENTOS

En el rubro de Aprovechamientos, el concepto más representativo es el de Otros Aprovechamientos, del cual se obtuvieron ingresos por un total de 37 millones 467 mil 33 pesos, estando en segundo lugar el concepto de Aprovechamientos por Participaciones Derivadas de la Aplicación de Leyes con un importe total de 4 millones 958 mil 648 pesos. En la gráfica 4 se muestra la distribución porcentual para este rubro dentro del periodo enero - junio del ejercicio fiscal 2018.

APROVECHAMIENTOS
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(PESOS)
%

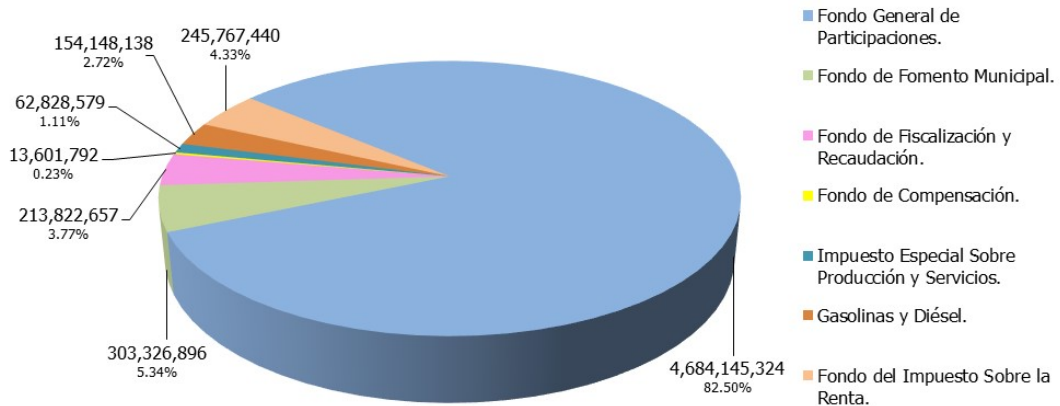


Gráfica 4.

PARTICIPACIONES

Al cierre del segundo trimestre del ejercicio fiscal 2018, se recibieron recursos por parte de la Federación dentro del rubro de Participaciones por un total de 5 mil 677 millones 640 mil 826 pesos, de los cuales, aproximadamente el 82% corresponde al Fondo General de Participaciones con 4 mil 684 millones 145 mil 324 pesos. En la siguiente gráfica 5 se puede apreciar su distribución.

**PARTICIPACIONES
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(PESOS)
%**

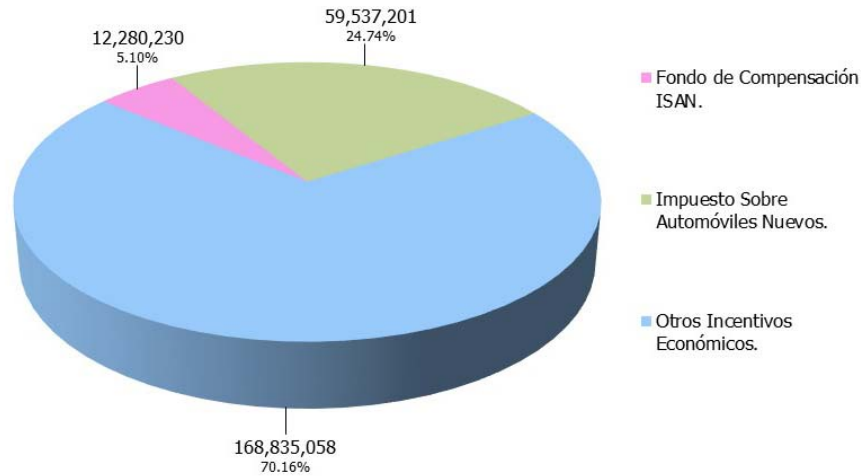


Gráfica 5.

INCENTIVOS DERIVADOS DE LA COLABORACIÓN FISCAL

Dentro de este rubro, se recaudó la cantidad de 240 millones 703 mil 650 pesos, de los cuales el mayor porcentaje se localiza en Otros Incentivos Económicos con 168 millones 835 mil 58 pesos, que representan poco más del 70% de este rubro. En la gráfica 6 se muestra su desagregación.

INCENTIVOS DERIVADOS DE LA COLABORACIÓN FISCAL
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(PESOS)
%

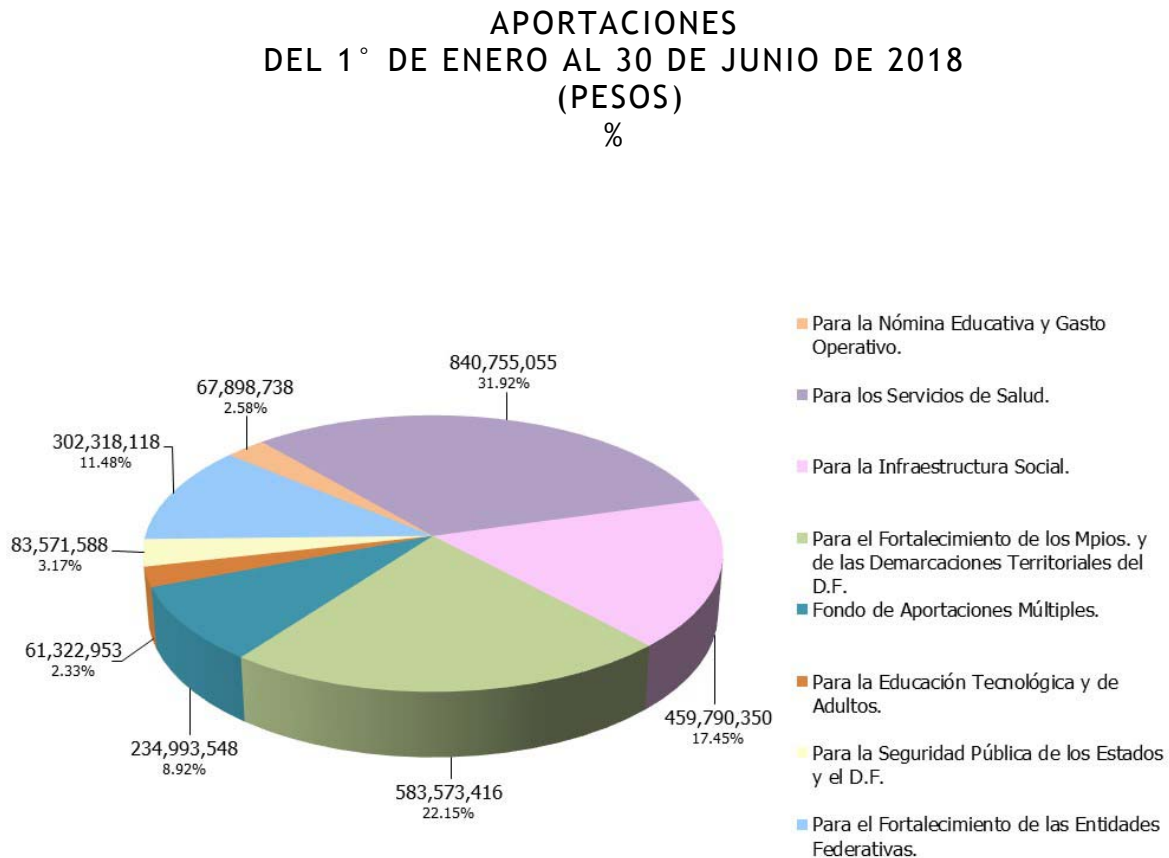


NOTA: Dentro de los Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal, se encuentra lo correspondiente a la Tenencia o Uso de Vehículos, así como el Fondo de Compensación de Repecos-Intermedios, de los cuales se han registrado 5 mil 468 pesos y 45 mil 693 pesos respectivamente, sin embargo, los importes son mínimos en relación al resto y por este motivo, no aparecen en la gráfica.

Gráfica 6.

APORTACIONES

Durante el segundo trimestre del ejercicio fiscal 2018, se recaudaron 2 mil 634 millones 223 mil 766 pesos, los cuales representan aproximadamente el 23% del Ingreso Total Recaudado. El mayor porcentaje de este, se localiza en el Fondo de Aportaciones para los Servicios de Salud con 840 millones 755 mil 55 pesos. La siguiente gráfica 7 permite observar el detalle del Rubro.



Gráfica 7.



MORELOS
PODER EJECUTIVO



Gastos Presupuestarios

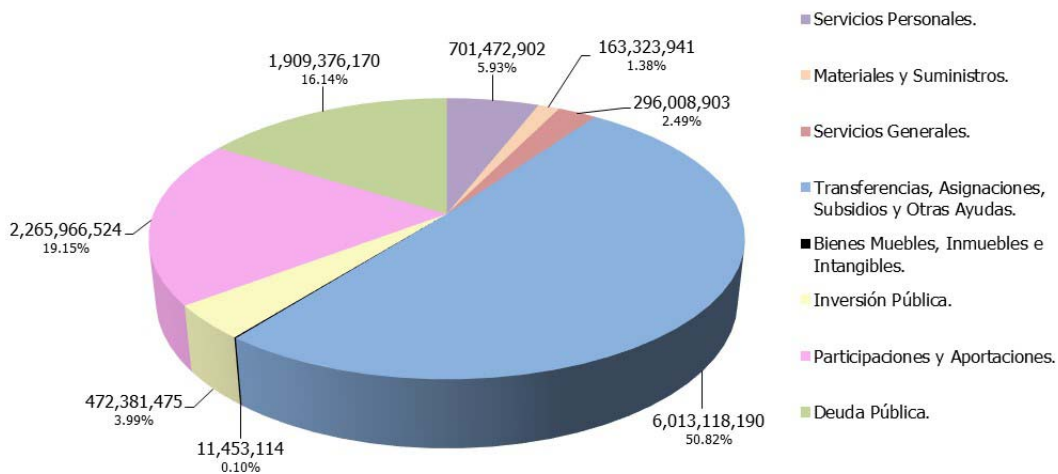
CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - JUNIO

2018

GASTOS PRESUPUESTARIOS

Dentro de la Clasificación por Objeto del Gasto, el registro ascendió a la cantidad de 11 mil 833 millones 101 mil 219 pesos, de los cuales, destaca el capítulo de Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas con aproximadamente el 51% de este. La distribución se muestra en la gráfica 8.

CLASIFICACIÓN POR OBJETO DEL GASTO (COG)
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(PESOS)
%

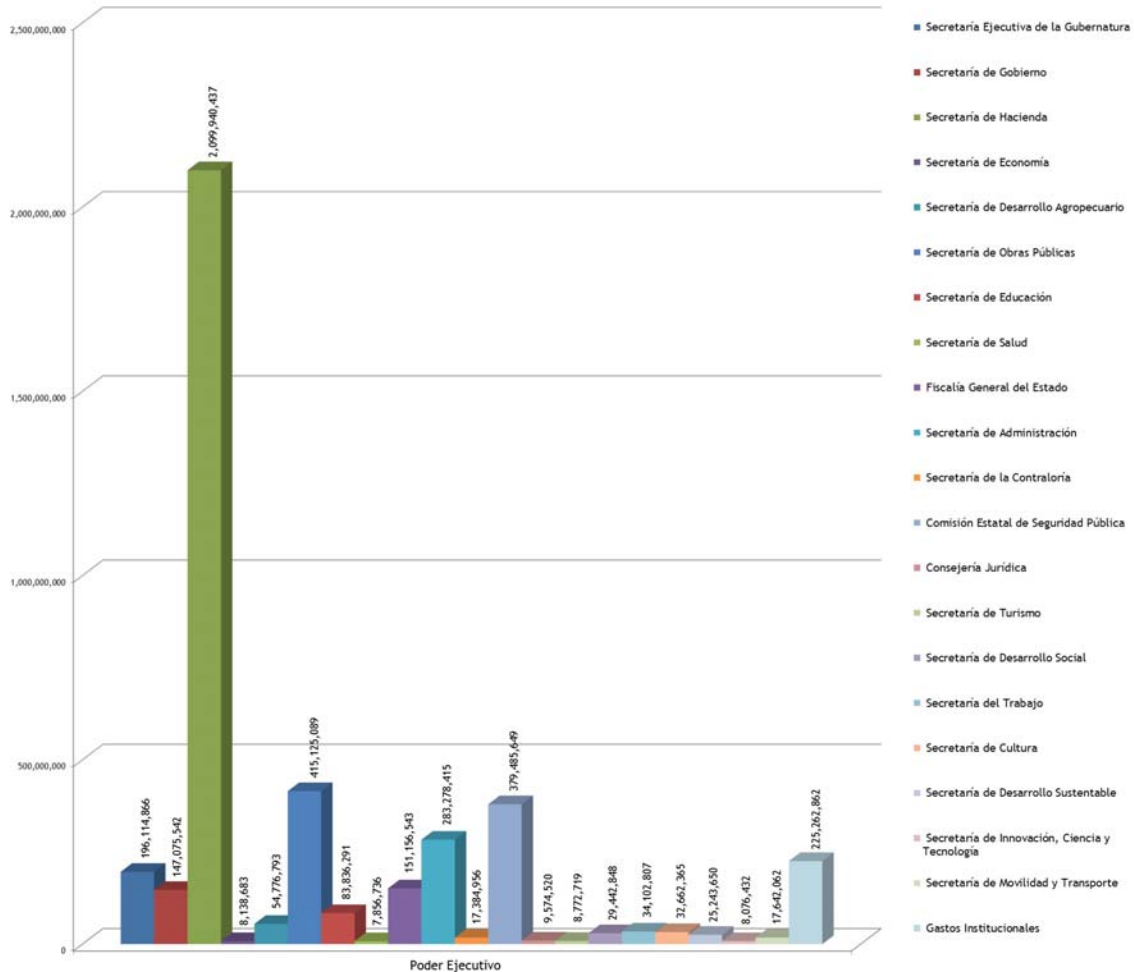


Gráfica 8.

GASTO POR DEPENDENCIA (PODER EJECUTIVO)

En el gasto por dependencia del Poder Ejecutivo, destaca la Secretaría de Hacienda con 2 mil 99 millones 940 mil 437 pesos, equivalentes a poco más del 49% del gasto total, seguida por la Secretaría de Obras Públicas con 415 millones 125 mil 89 pesos. La siguiente gráfica 9, muestra el gasto por dependencia del Poder Ejecutivo al cierre del segundo trimestre del ejercicio fiscal 2018.

GASTO POR DEPENDENCIA (PODER EJECUTIVO)
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(PESOS)
%

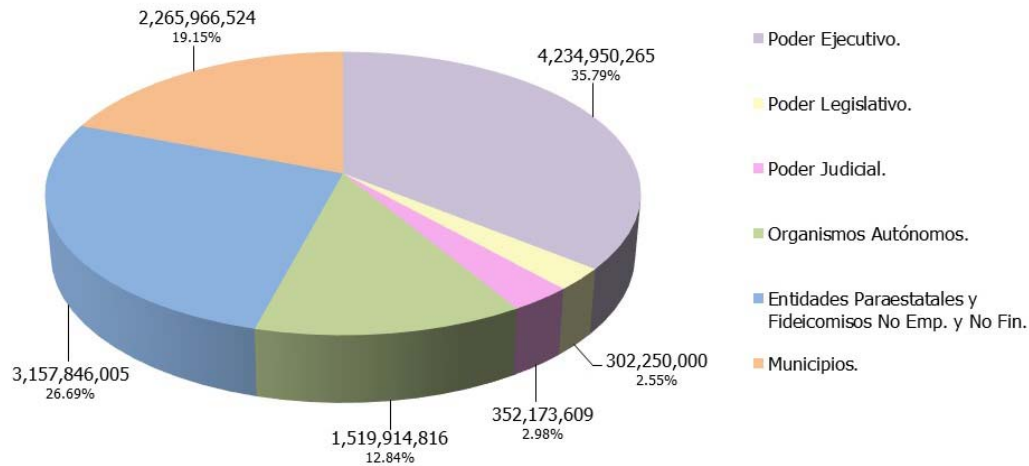


Gráfica 9.

CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA

En lo que corresponde a esta Clasificación del Gasto, destaca el Poder Ejecutivo con 4 mil 234 millones 950 mil 265 pesos, cifra que equivale a poco más del 35% del total del gasto, seguido por las Entidades Paraestatales y Fideicomisos No Empresariales y No Financieros con 3 mil 157 millones 846 mil 5 pesos que representan aproximadamente el 27% del total. La siguiente gráfica 10, muestra su distribución.

CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(PESOS)
%

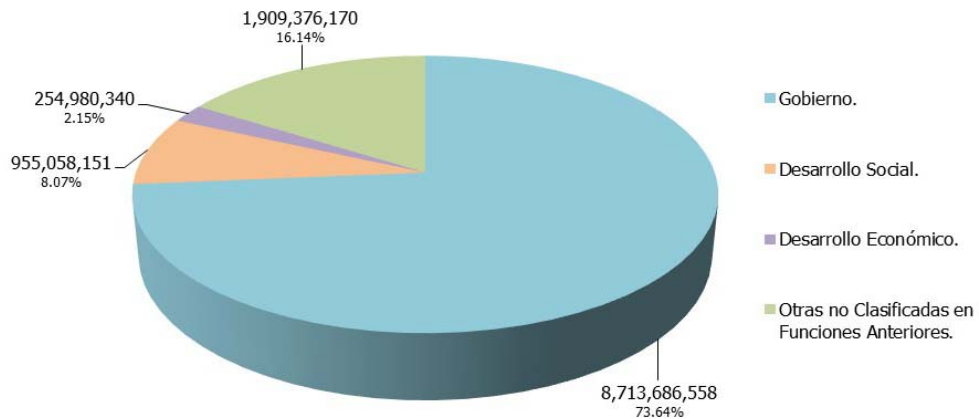


Gráfica 10.

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 8 mil 713 millones 686 mil 558 pesos equivalentes a poco más del 73% 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 30 DE JUNIO DE 2018
(PESOS)
%

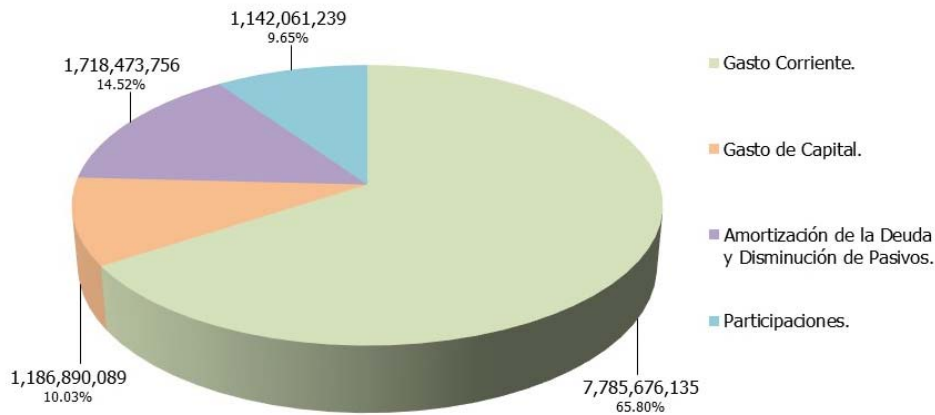


Gráfica 11.

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 65% del total. La siguiente gráfica 12, muestra la distribución por Clasificación Económica (por Tipo de Gasto) con cifras al cierre del segundo trimestre del ejercicio 2018.

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA (POR TIPO DE GASTO)
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(PESOS)
%



Gráfica 12.



MORELOS
PODER EJECUTIVO



Postura Fiscal

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - JUNIO

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 - junio del ejercicio fiscal 2018.



Deuda Pública

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - JUNIO

2018

DEUDA PÚBLICA

Para el pago de la deuda en este periodo, se destinaron recursos por la cantidad de 373 millones 147 mil 187 pesos. Del total ejercido en el periodo, 133 millones 345 mil 468 pesos se destinaron a la amortización de capital; 236 millones 954 mil 510 pesos para el pago del servicio de la deuda y 2 millones 847 mil 209 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 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 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 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 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 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 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 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 hasta por un monto de 527 millones de pesos, a una tasa $TIIE+1.60$. Se hace hincapié que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 514 millones 13 mil 628 pesos. Con fecha 31 de mayo de 2018, fue liquidado el saldo de la deuda, derivado de un refinanciamiento con Banobras.
 - En febrero de 2017 se contrató con Banco Interacciones S.A., un crédito hasta por un monto de 486 millones 500 mil pesos, a una tasa $TIIE+1.60$. Con fecha 27 de junio de 2018, fue liquidado el saldo de la deuda, derivado de un refinanciamiento con Banco del Bajío.

-
-
- En diciembre 2017 se contrató con Banco Multiva, un crédito por 838 millones 500 mil pesos, a una tasa de $TIIE+0.91$ con fecha de vencimiento al 18 de junio de 2033.
 - En diciembre 2017 se contrató con Banco del Bajío, un crédito por 482 millones de pesos, a una tasa de $TIIE+0.90$, con fecha de vencimiento al 22 de junio de 2036. Se hace hincapié que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 342 millones de pesos.
 - En diciembre 2017 se contrató con Banorte, un crédito por 368 millones de pesos, a una tasa de $TIIE+0.75$, con fecha de vencimiento al 28 de junio de 2037.
 - En marzo 2018 se contrató con Banobras, un crédito 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 682 millones 540 mil 811 pesos.
 - En marzo 2018 se contrató con Banobras, un crédito por 512 millones 099 mil 710 pesos, a una tasa de $TIIE+1.04$, con fecha de vencimiento al 17 de febrero de 2037. Se hace hincapié que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 511 millones 016 mil 061 pesos. El crédito deviene de un refinanciamiento del financiamiento celebrado con Banco Interacciones, con clave de inscripción P17-0317013.

-
-
- En mayo 2018 se contrató con Banco del Bajío, un crédito por 484 millones 951 mil 157 pesos, a una tasa de TIE+0.95, con fecha de vencimiento al 11 de mayo de 2037. Se hace hincapié que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 484 millones 678 mil 473 pesos. El crédito deviene de un refinanciamiento del financiamiento con Banco Interacciones, con clave de inscripción P17-0317014.

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 INTERES 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					3,981,957,308	3,547,108,966	2,571,272,749	75,792,607	-	-
	BONO CUPON CERO	P17-0812123	TASA FIJA 7.03 + 1.08	31/08/2032	333,336,000	311,202,094	311,202,094	12,620,847	-	-
	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	-	1,733,694	-	-
	FINANCIAR OBRAS, ACCIONES SOCIALES BASICAS E INVERSIONES QUE BENEFICEN 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	-	341,017	-	-
	INFRAESTRUCTURA EDUCATIVA EN NIVEL BASICO Y MEDIO SUPERIOR, SEGURIDAD PUBLICA, URBANAM, 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	48,099,777	-	-
	BONO CUPON CERO. FINANCIAMIENTO PARA RECONSTRUCCION	GEM-LP-P007-2018	TIE + 0.02 + 0.47	03/09/2038	1,071,521,598	682,540,811	682,540,811	12,997,272	-	-
	REFINANCIAMIENTO DEL EMPRESTITO CELEBRADO CON INTERACCIONES (GEM/007/2017)	P17-0317013	TIE + 1.04	17/02/2037	512,099,710	511,016,061	506,941,609	-	-	-
BANORTE					1,168,000,000	1,168,000,000	1,093,194,969	36,533,272	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0114007	TIE + 0.90	15/01/2032	800,000,000	800,000,000	725,690,274	32,423,803	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	GEM/0032/2017	TIE + .075	28/06/2037	368,000,000	368,000,000	367,504,695	4,109,469	-	-
H.S.B.C.					600,000,000	600,000,000	466,859,612	21,361,991	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0214021	TIE + 0.90	28/02/2026	600,000,000	600,000,000	466,859,612	21,361,991	-	-
BANCA AFIRME S. A.					486,500,000	486,500,000	479,309,759	21,230,960	-	-
	REFINANCIAMIENTO DEL EMPRESTITO 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	21,230,960	-	-

ACREEDOR	OBJETO O DESTINO	No. DE INSCRIPCIÓN DE LA S.H.C.P.	TASA DE INTERES CONTRATADA	FECHA DE VENCIMIENTO	IMPORTE CONTRATADO	DISPOSICIONES REALIZADAS DE LA CONTRATACION	SALDO POR PAGAR	INTERESES PAGADOS	FONDOS DE RESERVA	OTROS GASTOS DE LA DEUDA
INTERACCIONES					1,013,500,000	1,000,513,628	-	38,670,248	-	-
REFINANCIAMIENTO DE LOS EMPRESTITOS 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	-	19,852,172	-	-
REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.		P17-0317014	TIE + 1.60%	17/08/2037	486,500,000	486,500,000	-	18,818,076	-	-
BANCO MULTIVA					838,500,000	838,500,000	831,887,477	31,101,749	-	-
REALIZACION DE INVERSIONES PUBLICAS PRODUCTIVAS EN MATERIAS DIVERSAS.		GEW/0030/2017	TIE + 0.91	18/06/2033	838,500,000	838,500,000	831,887,477	31,101,749	-	-
BANCO DEL BAJIO					966,951,157	826,678,473	822,407,041	12,263,683	-	-
REALIZACION DE INVERSIONES PUBLICAS PRODUCTIVAS EN MATERIAS DIVERSAS.		GEW/0031/2017	TIE + 0.90	22/06/2036	482,000,000	342,000,000	340,759,520	8,468,112	-	-
REFINANCIAMIENTO DEL EMPRESTITO CELEBRADO CON INTERACCIONES (GEW/008/2017)		P17-0317014	TIE + 0.95	11/05/2037	484,951,157	484,678,473	481,647,521	3,795,571	-	-
FITCH MEXICO S.A. DE C.V.									1,566,645	
HR RATINGS DE MEXICO S.A. DE C.V.									1,280,564	
TOTALES:						9,055,408,465	8,467,301,067	6,264,931,607	236,954,510	2,847,209

Tabla 1.

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

