



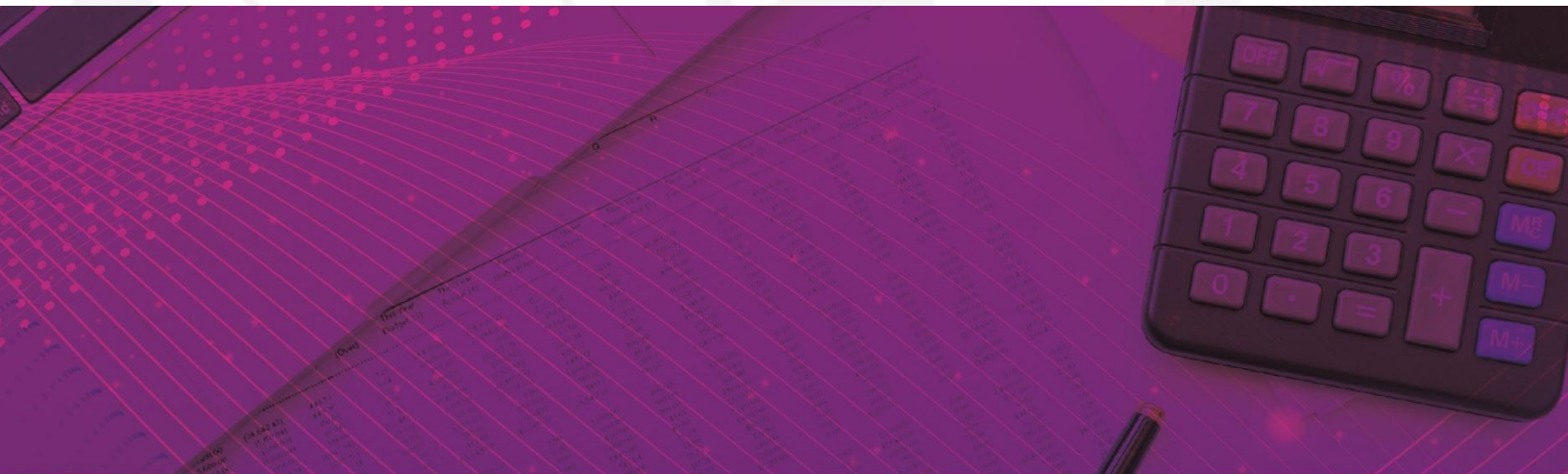
MORELOS
2018 - 2024



MORELOS
ANFITRIÓN DEL MUNDO
Gobierno del Estado
2018-2024

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA

PRIMER TRIMESTRE 2019



RESULTADOS GENERALES / TOMO 1



MORELOS

2018 - 2024

RESULTADOS GENERALES





MORELOS
2018 - 2024



Introducción

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - MARZO

2019

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 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 del ejercicio fiscal 2019, 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, 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 y;
 - k. Consistencia.
-



MORELOS
2018 - 2024



Índice

Resultados Generales:

➤ Ingresos Presupuestarios.	1
➤ Gastos Presupuestarios.	11
➤ Postura Fiscal.	17
➤ Deuda Pública.	21





MORELOS
2018 - 2024



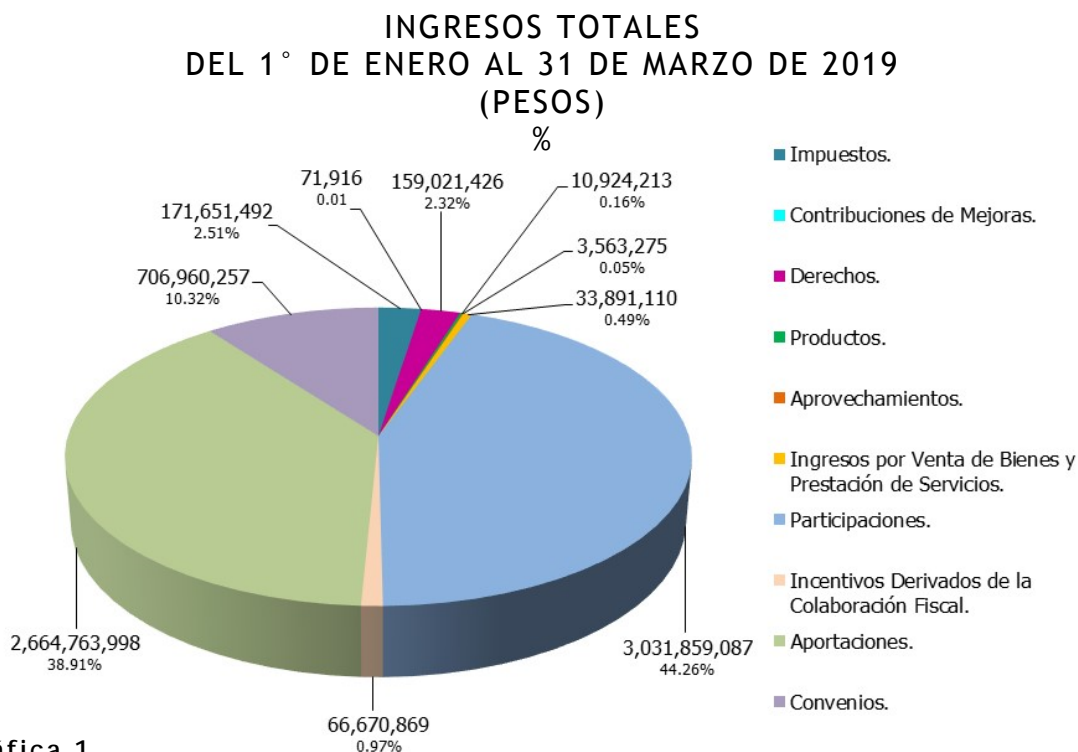
Ingresos Presupuestarios

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - MARZO

2019

INGRESOS PRESUPUESTARIOS

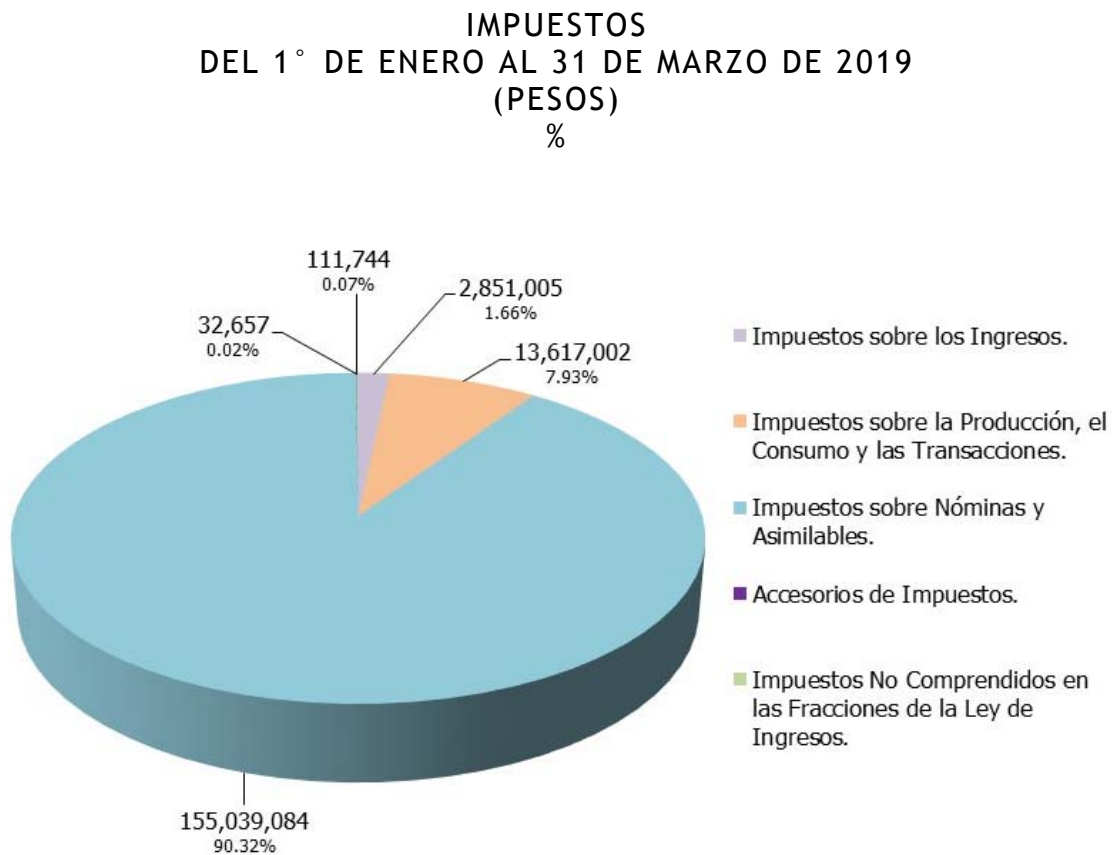
Al cierre del primer trimestre del ejercicio fiscal 2019, se recaudaron ingresos totales por la cantidad de 6 mil 849 millones 377 mil 643 pesos, de los cuales 171 millones 651 mil 492 pesos corresponden a Impuestos, 71 mil 916 pesos a Contribuciones de Mejoras, 159 millones 21 mil 426 pesos a Derechos, 10 millones 924 mil 213 pesos a Productos, 3 millones 563 mil 275 pesos a Aprovechamientos, 33 millones 891 mil 110 pesos a Ingresos por Venta de Bienes y Prestación de Servicios, 3 mil 31 millones 859 mil 87 pesos a Participaciones, 66 millones 670 mil 869 pesos corresponden a Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal, 2 mil 664 millones 763 mil 998 pesos a Aportaciones y 706 millones 960 mil 257 pesos a Convenios. En la gráfica 1 siguiente, se muestra la distribución porcentual de la recaudación de los ingresos durante el periodo enero - marzo del ejercicio fiscal 2019.



Gráfica 1.

IMPUESTOS

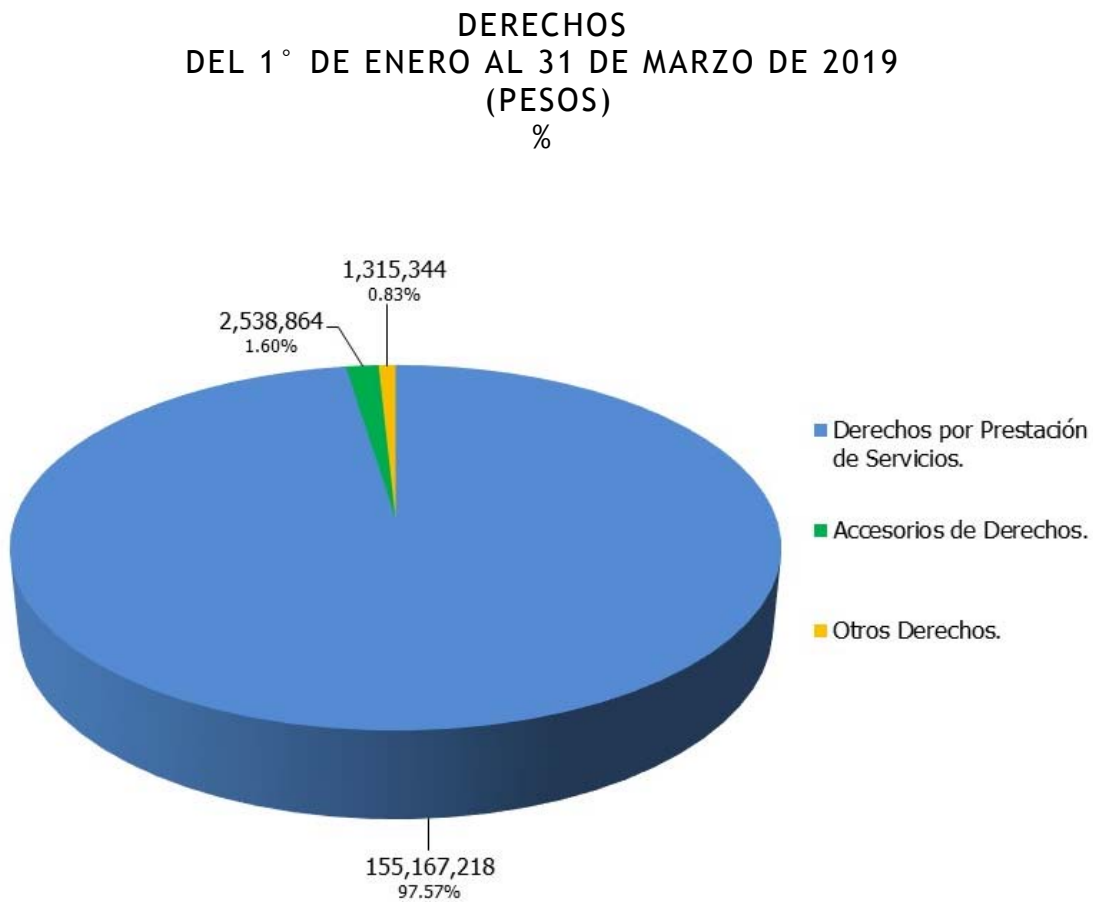
En el rubro de Impuestos, el concepto más representativo es el Impuesto sobre Nóminas y Asimilables, del cual se obtuvieron ingresos por un total de 155 millones 39 mil 84 pesos, estando en segundo lugar el Impuesto sobre la Producción, el Consumo y las Transacciones con un importe total de 13 millones 617 mil 2 pesos. En la gráfica 2 se muestra la distribución porcentual del rubro de Impuestos desagregado, correspondiente al periodo enero - marzo de 2019.



Gráfica 2.

DERECHOS

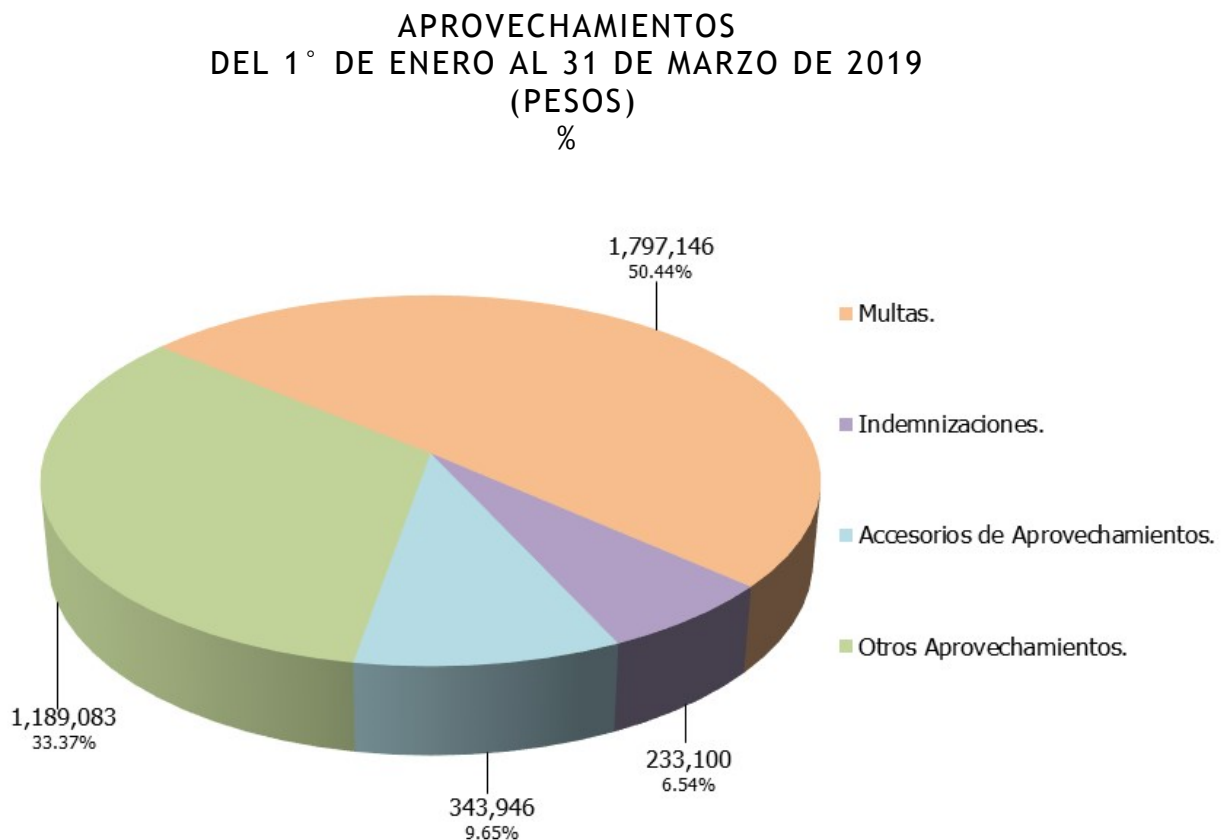
Por otra parte, dentro del Clasificador por Rubro de Ingresos se encuentra lo correspondiente al rubro de Derechos, del cual se registraron 159 millones 21 mil 426 pesos, de los cuales 155 millones 167 mil 218 pesos corresponden a Derechos por Prestación de Servicios, equivalentes a poco más del 97 por 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 1 millón 797 mil 146 pesos, estando en segundo lugar el concepto de Otros Aprovechamientos con un importe total de 1 millón 189 mil 83 pesos. En la gráfica 4 se muestra la distribución porcentual para este rubro dentro del periodo enero - marzo del ejercicio fiscal 2019.

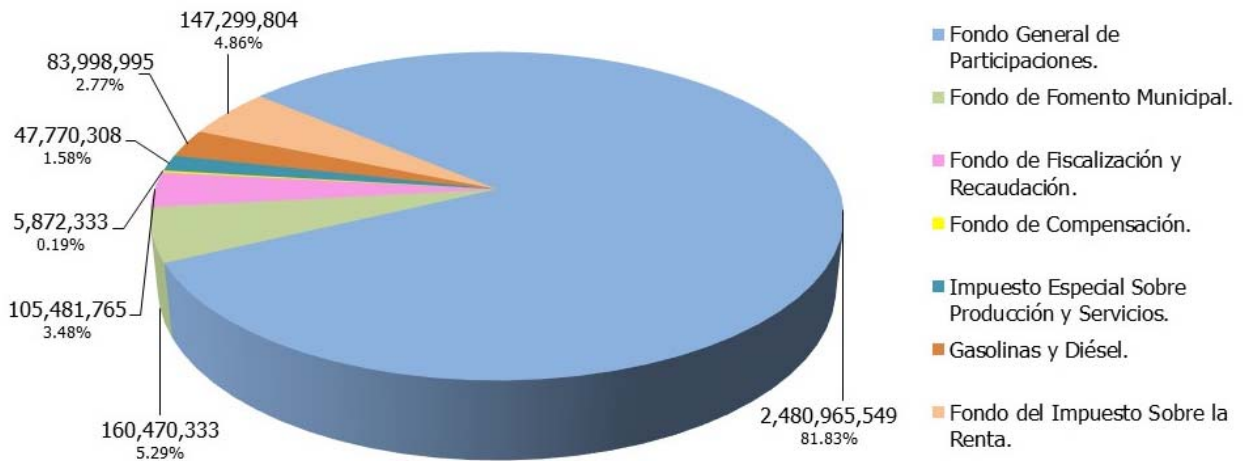


Gráfica 4.

PARTICIPACIONES

Durante el primer trimestre del ejercicio fiscal 2019, se recibieron recursos por parte de la Federación dentro del rubro de Participaciones por un total de 3 mil 31 millones 859 mil 87 pesos, de los cuales, cerca del 82 por ciento corresponde al Fondo General de Participaciones con 2 mil 480 millones 965 mil 549 pesos. En la siguiente gráfica 5 se puede apreciar su distribución.

**PARTICIPACIONES
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2019
(PESOS)
%**

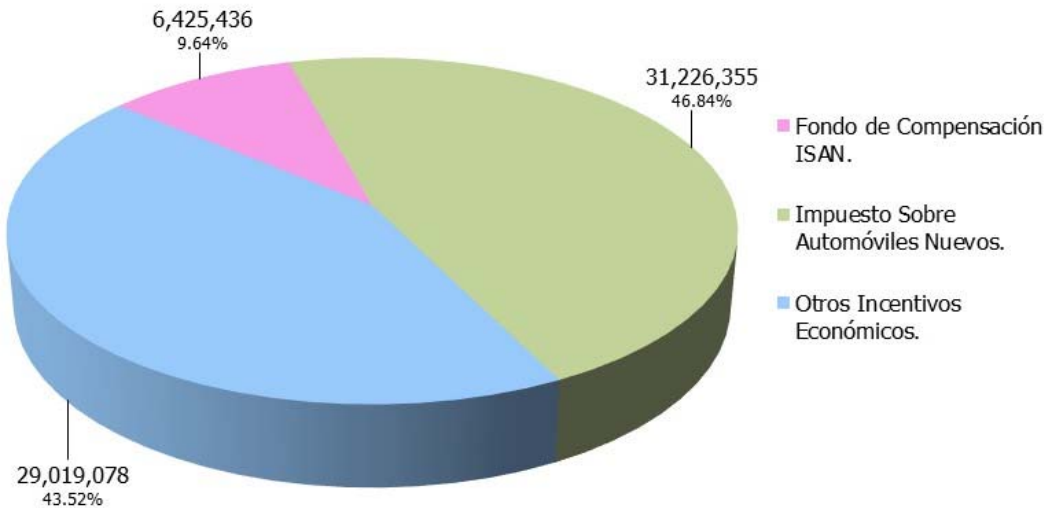


Gráfica 5.

INCENTIVOS DERIVADOS DE LA COLABORACIÓN FISCAL

Dentro de este rubro, se recaudó la cantidad de 66 millones 670 mil 869 pesos, de los cuales el mayor porcentaje se localiza en el Impuesto Sobre Automóviles Nuevos con 31 millones 226 mil 355 pesos, que representan cerca del 47 por ciento 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 2019
(PESOS)
%

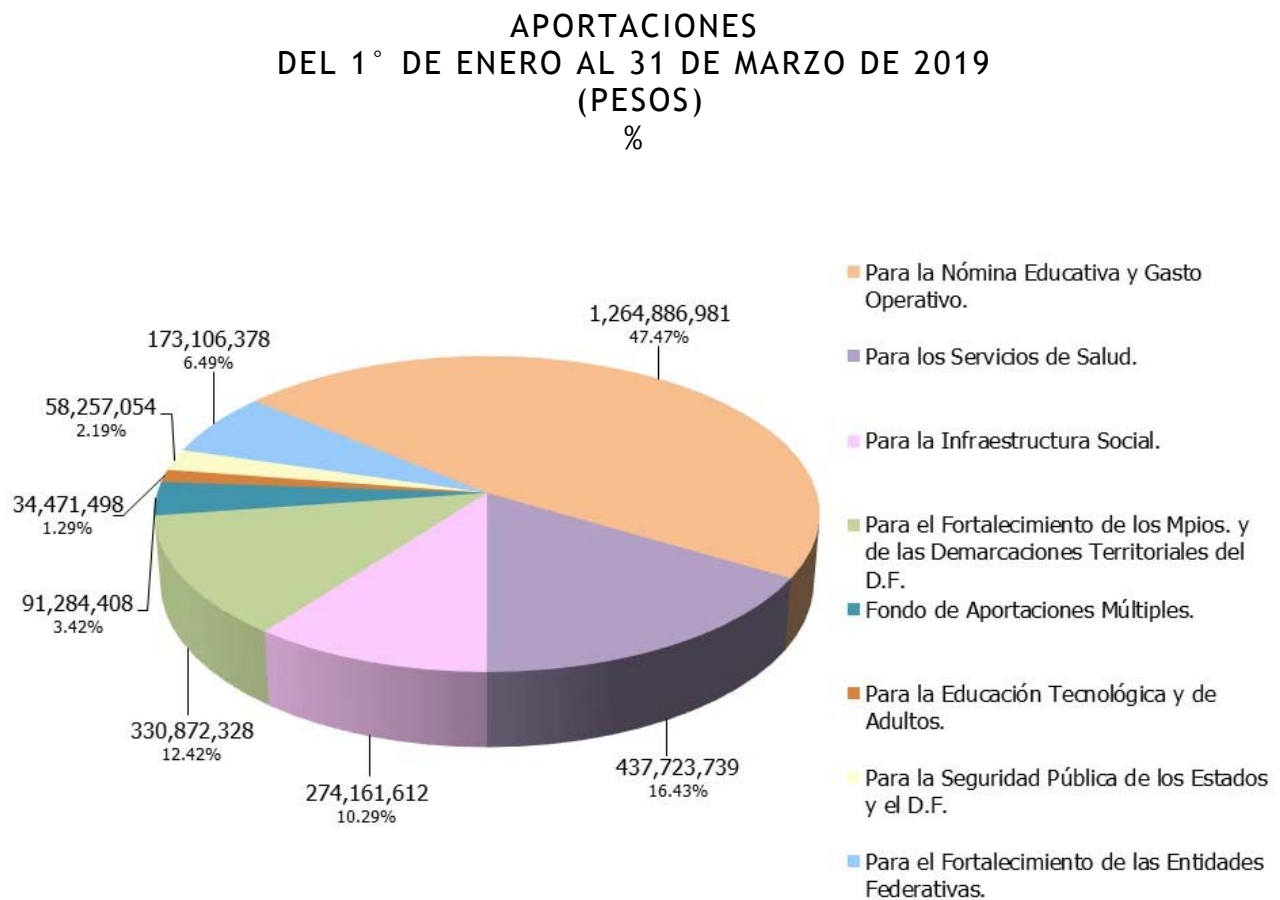


NOTA: Dentro de los Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal, se encuentra lo correspondiente al Fondo de Compensación de Repecos-Intermedios, del cual se han registrado 3 mil 528 pesos. Este importe, es mínimo en relación al resto y por este motivo, no aparece en la gráfica. No obstante, la cifra se integró en Otros Incentivos Económicos para efectos de presentación.

Gráfica 6.

APORTACIONES

Al cierre del primer trimestre, se recaudaron 2 mil 664 millones 763 mil 998 pesos, los cuales representan cerca del 39 por ciento del Ingreso Total Recaudado. El mayor porcentaje de este, se localiza en el Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo con 1 mil 264 millones 886 mil 981 pesos. La siguiente gráfica 7 permite observar el detalle del Rubro.



Gráfica 7.



MORELOS
2018 - 2024



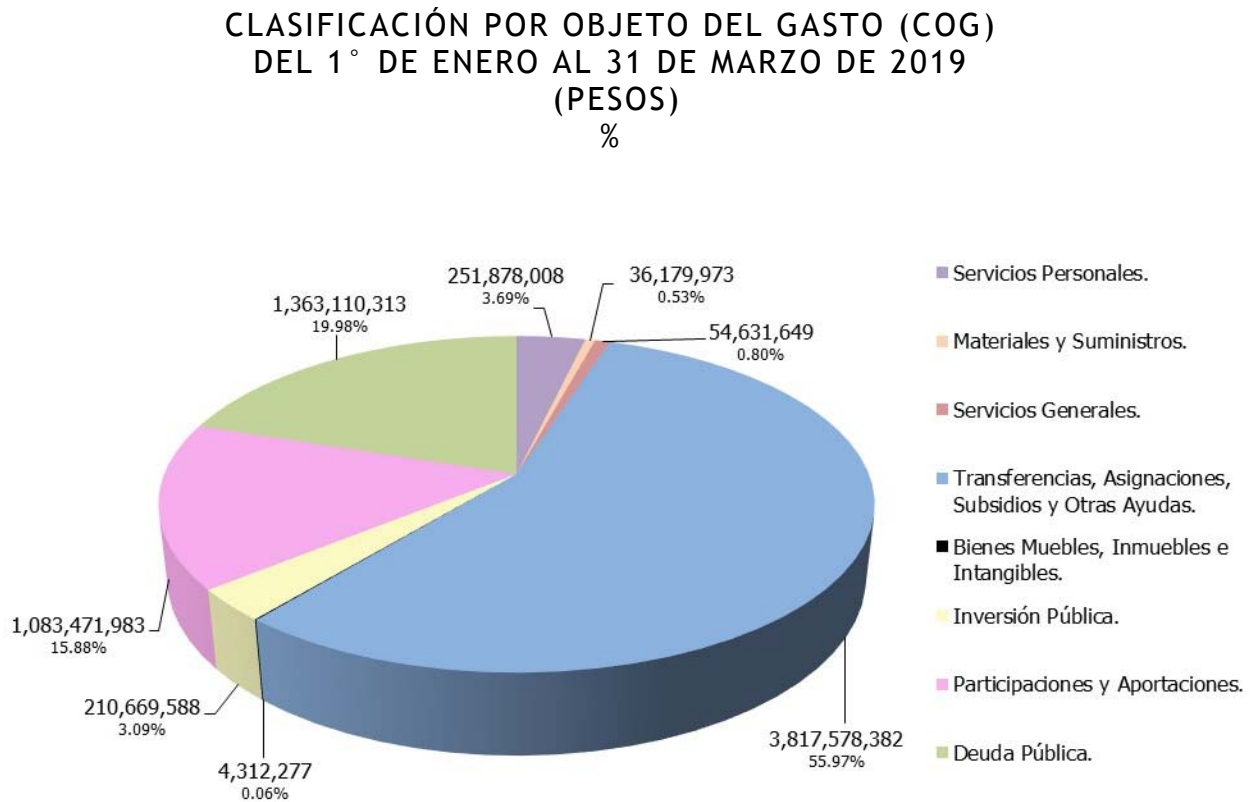
Gastos Presupuestarios

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - MARZO

2019

GASTOS PRESUPUESTARIOS

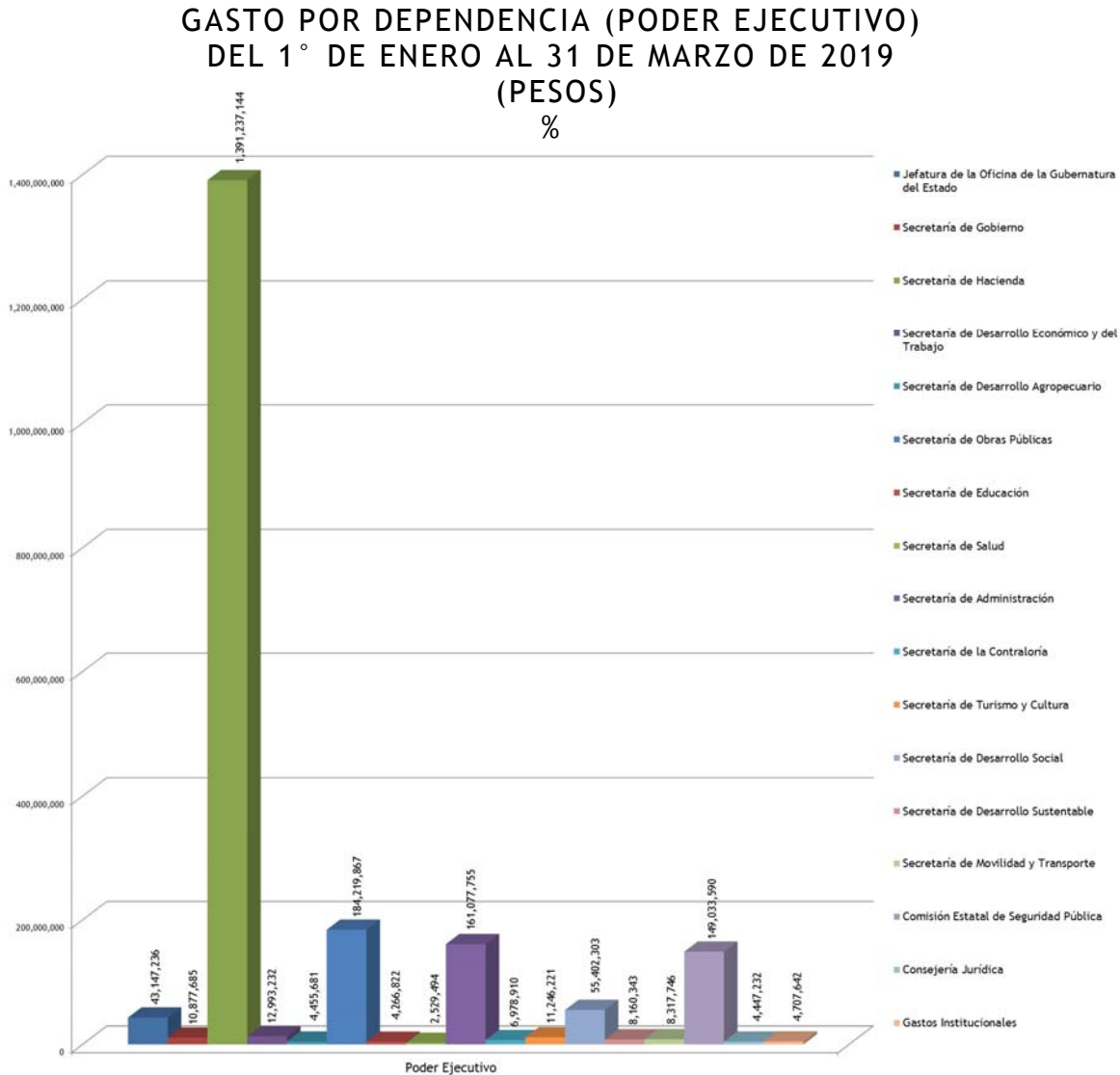
Dentro de la Clasificación por Objeto del Gasto, el registro ascendió a la cantidad de 6 mil 821 millones 832 mil 173 pesos, de los cuales, destaca el capítulo de Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas con aproximadamente 56 por ciento de este. La distribución se muestra en la gráfica 8.



Gráfica 8.

GASTO POR DEPENDENCIA (PODER EJECUTIVO)

En el gasto por dependencia del Poder Ejecutivo, destaca la Secretaría de Hacienda con 1 mil 391 millones 237 mil 144 pesos, equivalentes a poco más del 67 por ciento del gasto total, seguida por la Secretaría de Obras Públicas con 184 millones 219 mil 867 pesos. La siguiente gráfica 9, muestra el gasto por dependencia del Poder Ejecutivo al cierre del primer trimestre del ejercicio fiscal 2019.

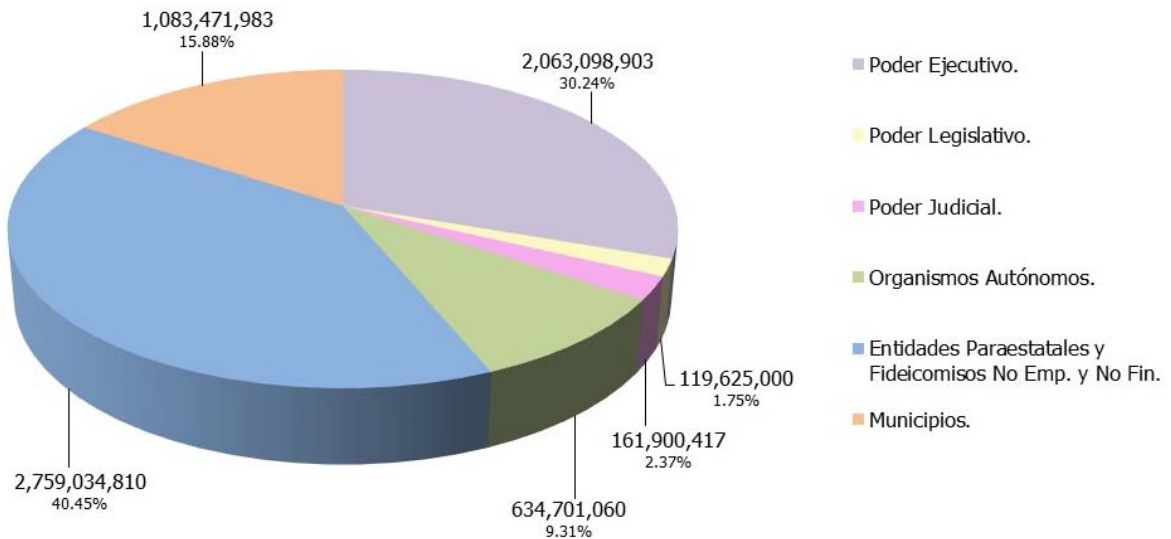


Gráfica 9.

CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA

En lo que corresponde a esta Clasificación del Gasto, destacan las Entidades Paraestatales y Fideicomisos No Empresariales y No Financieros con 2 mil 759 millones 34 mil 810 pesos, cifra que equivale a poco más del 40 por ciento del total del gasto, seguido por el Poder Ejecutivo con 2 mil 63 millones 98 mil 903 pesos que representan aproximadamente el 30 por ciento del total. La siguiente gráfica 10, muestra su distribución.

CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2019
(PESOS)
%

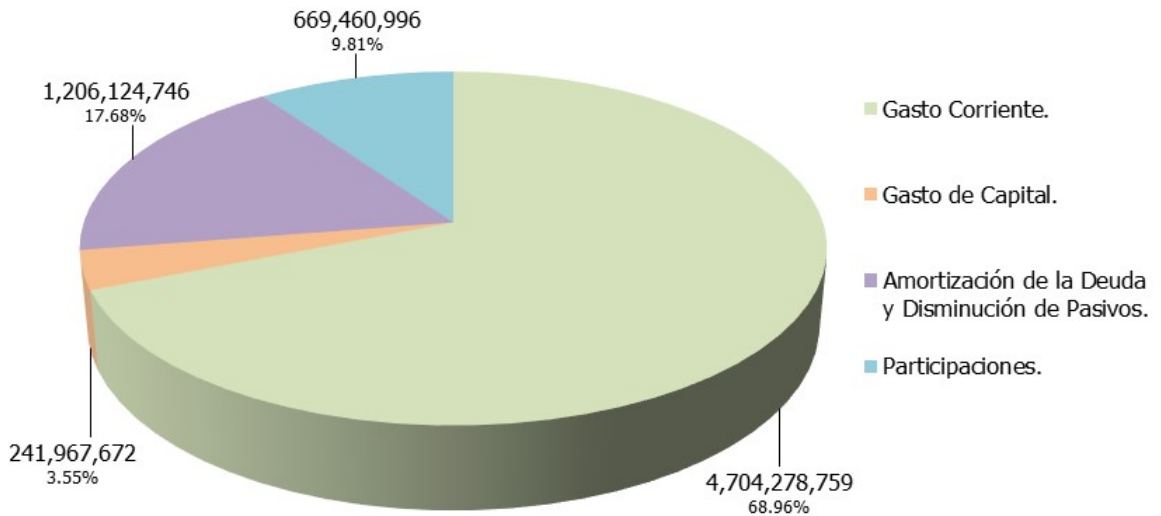


Gráfica 10.

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 69 por ciento del total. La siguiente gráfica 11, muestra la distribución por Clasificación Económica (por Tipo de Gasto) con cifras al cierre del primer trimestre del ejercicio 2019.

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA (POR TIPO DE GASTO)
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2019
(PESOS)
%



Gráfica 11.



MORELOS
2018 - 2024



Postura Fiscal

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - MARZO

2019

POSTURA FISCAL

Los Indicadores de la Postura Fiscal se localizan en la Información Programática del Poder Ejecutivo del Estado, dentro del Tomo 3. En dicho 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 2019.



MORELOS
2018 - 2024



Deuda Pública

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - MARZO

2019

DEUDA PÚBLICA

Para el pago de la deuda en este periodo, se destinaron recursos por la cantidad de 203 millones 654 mil 657 pesos. Del total ejercido en el periodo, 46 millones 669 mil 090 pesos se destinaron a la amortización de capital; 156 millones 985 mil 567 pesos para el pago del servicio de la deuda.

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

- En agosto de 2012 se contrató con Banobras S.N.C., 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. Es importante mencionar que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 311 millones 202 mil 94 pesos.
- En diciembre de 2013 se contrató con Banobras S.N.C., 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 S.A., 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. S.A., un crédito por un monto de 600 millones de pesos, a una tasa TIE+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 TIE+0.94, con fecha de vencimiento al 17 de febrero de 2037.
 - En septiembre 2017 se contrató con Bansi S.A., un crédito por 58 millones de pesos, a una tasa de TIE+1.90 con fecha de vencimiento al 13 de septiembre de 2043.
 - En diciembre 2017 se contrató con Banco Multiva S.A., un crédito 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 S.A., un crédito por 482 millones de pesos, a una tasa de TIE+0.90, con fecha de vencimiento al 22 de junio de 2036.
 - En diciembre 2017 se contrató con Banorte S.A., un crédito por 368 millones de pesos, a una tasa de TIE+0.75, con fecha de vencimiento al 28 de junio de 2037.
 - En diciembre 2017 se contrató con Bansi, S.A., un crédito revolvente por 13 millones de pesos, a una tasa de TIE+1.90, con fecha de vencimiento al 26 de agosto de 2030. Se precisa que a la fecha, se ha hecho la disposición de 39

millones, asimismo, se han realizado amortizaciones por la misma cantidad.

- En marzo 2018 se contrató con Banobras S.N.C., un crédito hasta por 1 mil 71 millones 521 mil 598 pesos, a una tasa de $TII+0.02+0.47$, con fecha de vencimiento al 03 de septiembre de 2038. Se hace hincapié que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 813 millones 130 mil 382 pesos.
- En marzo 2018 se contrató con Banobras S.N.C., un crédito por 512 millones 099 mil 710 pesos, a una tasa de $TII+1.04$, 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 S.A., un crédito por 484 millones 951 mil 157 pesos, a una tasa de $TII+0.95$, 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.
- En agosto 2018 se contrató con Banobras S.N.C., un crédito por 199 millones 650 mil 516 pesos, a una tasa de $TII+.47 +$

costo mercado (-0.18), con fecha de vencimiento al 19 de marzo de 2038. Es importante mencionar que a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 166 millones 152 mil 808 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	INSCRIPCIÓN DE LA S.H.C.P.	No. DE INSCRIPCIÓN DE LA S.H.C.P.	TASA DE INTERÉS CONTRATADA	FECHA DE VENCIMIENTO	IMPORTE CONTRATADO	DISPOSICIONES REALIZADAS DE LA CONTRATACIÓN	SALDO POR PAGAR	INTERESES PAGADOS	FONDOS DE RESERVA	OTROS GASTOS DE LA DEUDA
BANOBRAS S.N.C.						3,516,607,824	3,201,501,345	2,779,961,340	60,887,705	-	-
	BONO CUPON CERO		P17-0812123	TASA FIJA 7.03 + 1.08	31/08/2032	333,336,000	311,202,094	311,202,094	6,345,288	-	-
	INFRAESTRUCTURA EDUCATIVA EN NIVEL BÁSICO Y MEDIO SUPERIOR, SEGURIDAD PÚBLICA, URBANISMO, ECONOMÍA (MERCADOS), AGUA POTABLE, SANEAMIENTO Y ALCANTARILLADO.		P17-1213160	TIE + 0.64	05/12/2031	1,400,000,000	1,400,000,000	988,235,294	244,574,601	-	-
	FINANCIAMIENTO PARA RECONSTRUCCIÓN (BONO CUPON CERO).		GEN-LP-P007-2018	TIE + 0.02 + 0.47	03/09/2038	1,071,521,598	813,130,382	813,130,382	18,660,452	-	-
	REFINANCIAMIENTO DEL EMPRESTITO CELEBRADO CON INTERACCIONES (GEN/007/2017).		P17-0317013	TIE + 1.04	17/02/2037	512,099,710	511,016,061	501,240,762	8,002,966	-	-
	FINANCIAR OBRAS PÚBLICAS PRODUCTIVAS, AL AMPARO DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO PARA LA RECONSTRUCCIÓN DE ENTIDADES FEDERATIVAS (PROGRAMA FONREC).		GEN-LP-P012-2018	TIE + 0.47 + COSTO MERCADO (- 0.18)	19/03/2038	199,650,516	166,152,808	166,152,808	3,771,398	-	-
BANORTE S.A.						1,168,000,000	1,168,000,000	1,064,322,473	16,618,653	-	-
	REALIZACIÓN DE INVERSIÓN PÚBLICA PRODUCTIVA.		P17-0114007	TIE + 0.90	15/01/2032	800,000,000	800,000,000	701,273,161	11,019,107	-	-
	REALIZACIÓN DE INVERSIÓN PÚBLICA PRODUCTIVA.		GEN/0032/2017	TIE + 075	28/06/2037	368,000,000	368,000,000	363,049,312	5,599,546	-	-
H.S.B.C. S.A.						600,000,000	600,000,000	428,732,616	7,097,317	-	-
	REALIZACIÓN DE INVERSIÓN PÚBLICA PRODUCTIVA.		P17-0214021	TIE + 0.90	28/02/2026	600,000,000	600,000,000	428,732,616	7,097,317	-	-
BANCA AFIRME S.A.						486,500,000	486,500,000	471,467,134	7,544,523	-	-
	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	471,467,134	7,544,523	-	-
BANCO MULTIVA S.A.						838,500,000	838,500,000	810,471,875	13,103,697	-	-
	REALIZACIÓN DE INVERSIONES PÚBLICAS PRODUCTIVAS EN MATERIAS DIVERSAS.		GEN/0030/2017	TIE + 0.91	18/06/2033	838,500,000	838,500,000	810,471,875	13,103,697	-	-
BANCO DEL BAJIO S.A.						966,951,157	966,678,473	948,739,047	49,879,797	-	-
	REALIZACIÓN DE INVERSIONES PÚBLICAS PRODUCTIVAS EN MATERIAS DIVERSAS.		GEN/0031/2017	TIE + 0.90	22/06/2036	482,000,000	482,000,000	474,731,277	7,573,776	-	-
	REFINANCIAMIENTO DEL EMPRESTITO CELEBRADO CON INTERACCIONES (GEN/008/2017).		P17-0317014	TIE + 0.95	11/05/2037	484,951,157	484,678,473	474,007,770	42,306,021	-	-
BANSI S.A.						97,000,000	97,000,000	57,771,134	1,853,875	-	-
	INVERSIONES PÚBLICAS PRODUCTIVAS CONSISTENTES EN INFRAESTRUCTURA URBANA EN MATERIA DE SERVICIOS PÚBLICOS DE MOVILIDAD Y TRANSPORTE PARA LA ZONA METROPOLITANA DE CUERNAVACA, MORELOS.		GEN/0028/2017	TIE + 1.90	13/09/2043	58,000,000	58,000,000	57,771,134	1,570,855	-	-
	REFINANCIAMIENTO Y SUSTITUCIÓN DE LA LÍNEA DE CRÉDITO CONTINGENTE CONTRATADA CON BBVA BANCOMER, S.A. CON CLAVE DE INSCRIPCIÓN 252/2010.		GEN-LP-P004-2018	TIE + 1.90	26/08/2013	39,000,000	39,000,000	-	283,020	-	-
TOTALES:						7,673,558,981	7,358,179,818	6,561,465,619	156,985,567	-	-



MORELOS
ANFITRIÓN DEL MUNDO

Gobierno del Estado
2018-2024

Cuenta Pública Consolidada
Tomo 1: Resultados Generales
Cuernavaca, Morelos a 30 de abril de 2019



<http://morelos.gob.mx>



Gobierno Estado de Morelos



@GobiernoMorelos