



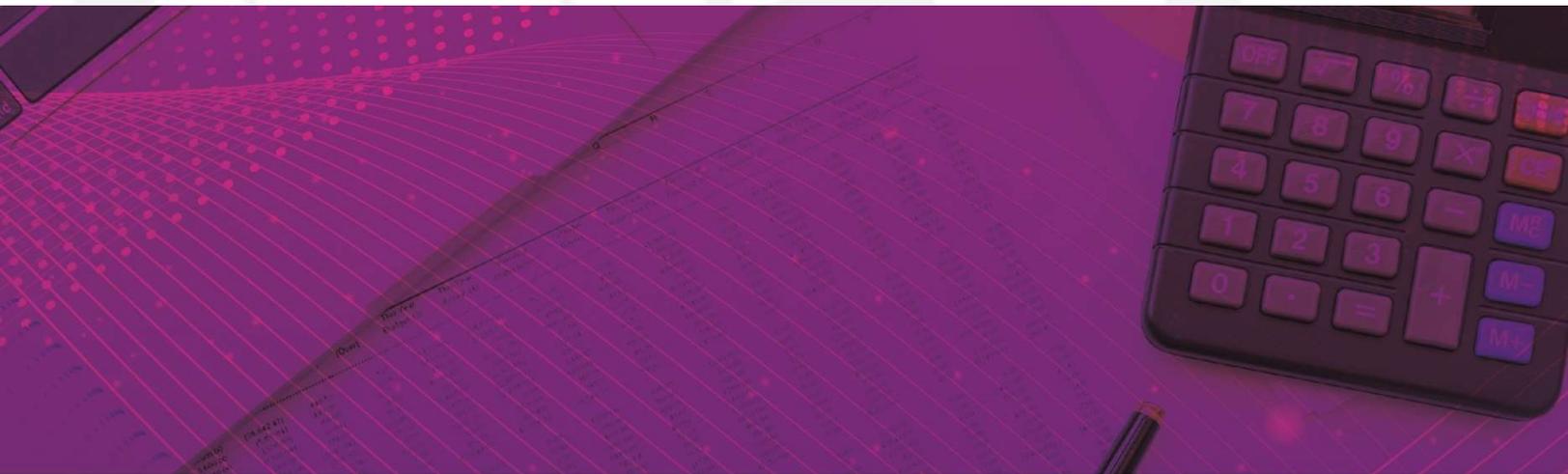
MORELOS
2018 - 2024



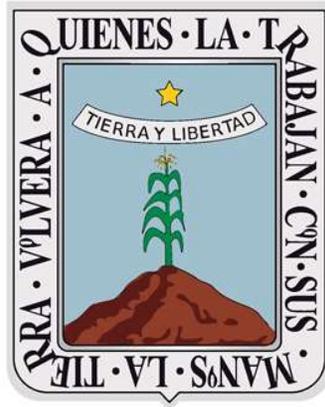
MORELOS
ANFITRIÓN DEL MUNDO
Gobierno del Estado
2018-2024

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA

TERCER TRIMESTRE 2021



RESULTADOS GENERALES / TOMO 1



MORELOS

2018 - 2024

RESULTADOS GENERALES





MORELOS
2018 - 2024



Introducción

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - SEPTIEMBRE

2021

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 tercer trimestre del ejercicio fiscal 2021, 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
➤ Egresos Presupuestarios.	13
➤ Postura Fiscal.	25
➤ Deuda Pública.	29





MORELOS
2018 - 2024



Ingresos Presupuestarios

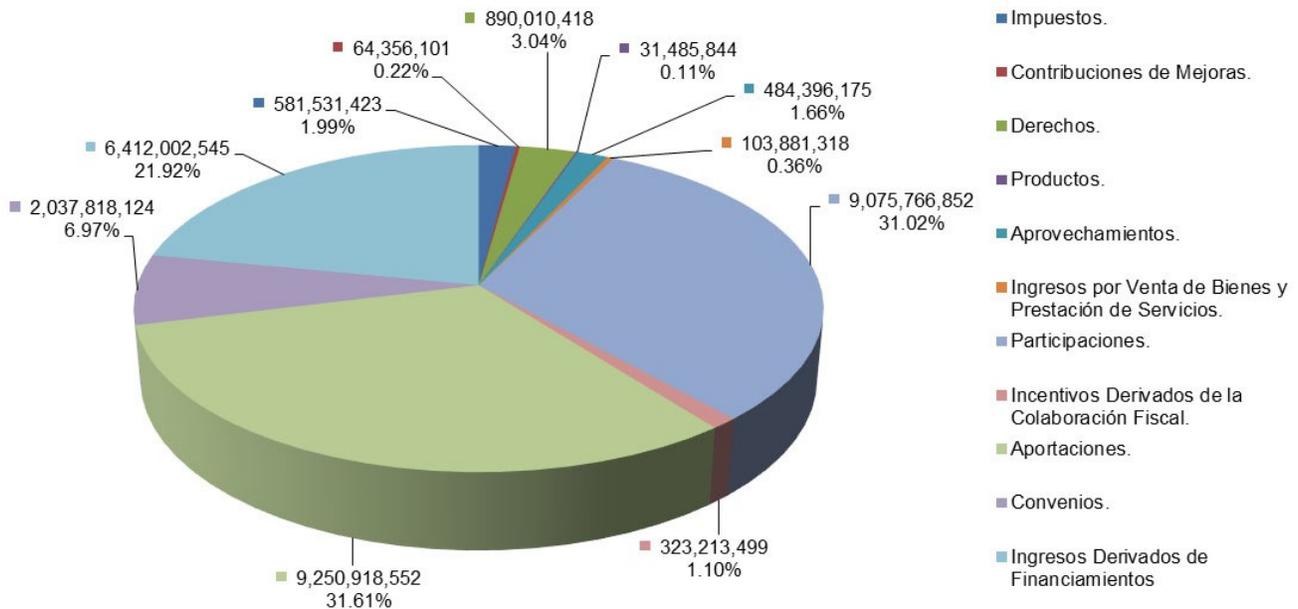
CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - SEPTIEMBRE

2021

INGRESOS PRESUPUESTARIOS

En el Estado Analítico de Ingresos Detallado - LDF, localizado en la información presupuestaria del Tomo 3 del presente informe de Cuenta Pública, se logran apreciar los ingresos captados por el Poder Ejecutivo durante el periodo enero - septiembre del ejercicio fiscal 2021, los cuales ascienden a la cantidad de 29 mil 255 millones 380 mil 851 pesos. En la gráfica 1 siguiente, se muestra su distribución porcentual.

INGRESOS TOTALES
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(PESOS)
%

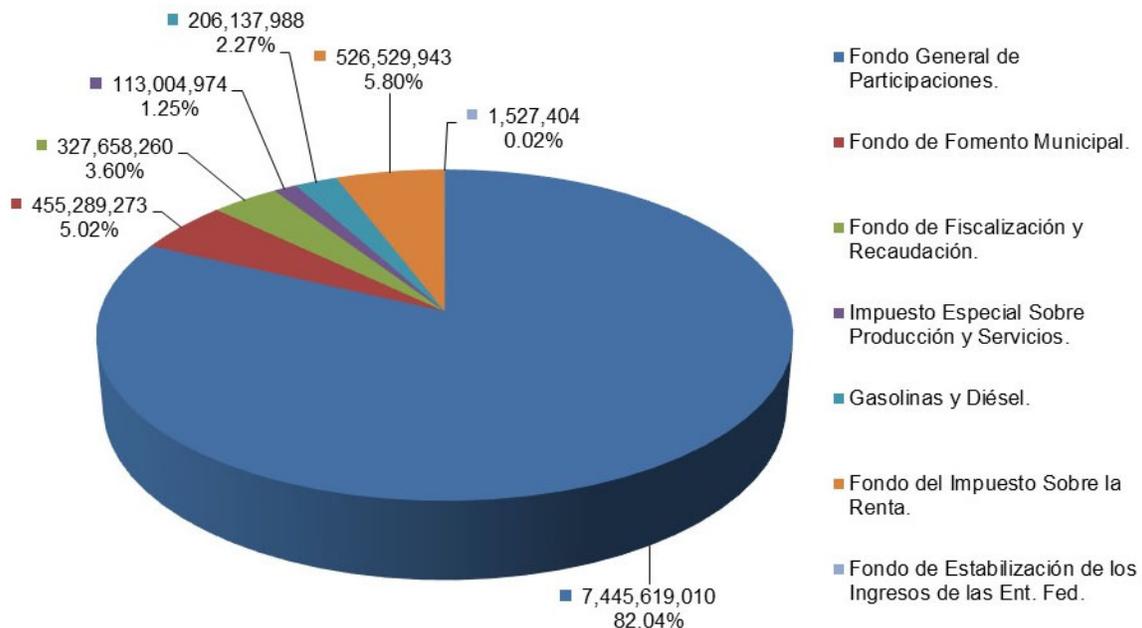


Gráfica 1.

PARTICIPACIONES

Al cierre del tercer trimestre del presente ejercicio fiscal, se recibieron recursos por parte de la Federación dentro del *Tipo*: Participaciones, por un total de 9 mil 75 millones 766 mil 852 pesos, de los cuales, poco más del 82 por ciento corresponde al Fondo General de Participaciones con 7 mil 445 millones 619 mil 10 pesos. En la siguiente gráfica 2 se puede apreciar su distribución.

**PARTICIPACIONES
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(PESOS)
%**

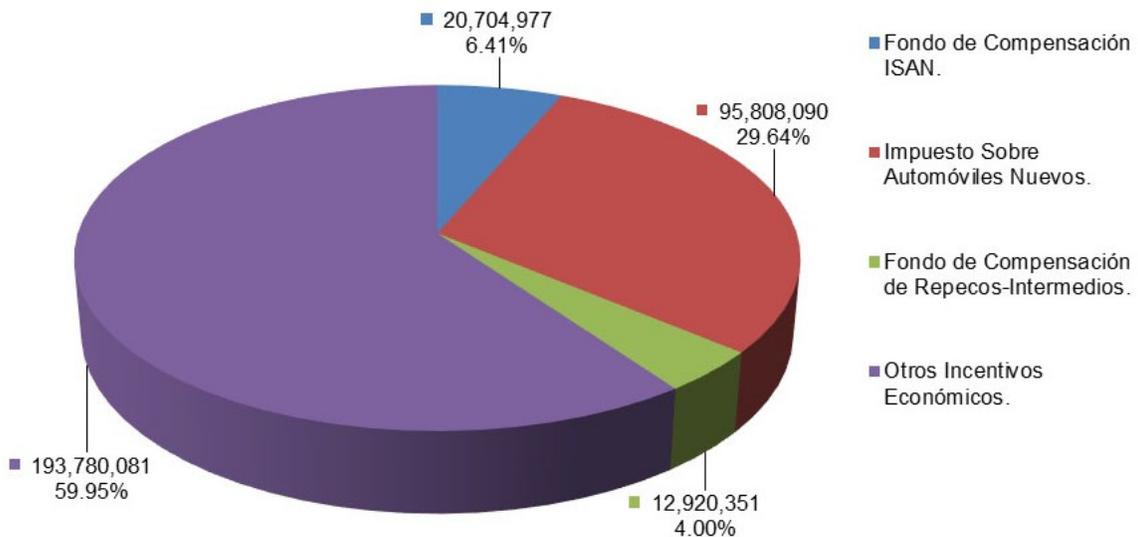


Gráfica 2.

INCENTIVOS DERIVADOS DE LA COLABORACIÓN FISCAL

Dentro de este *Tipo*, se recaudó la cantidad de 323 millones 213 mil 499 pesos, de los cuales el mayor porcentaje se localiza en la *Clase*: Otros Incentivos Económicos con 193 millones 780 mil 81 pesos, que representan aproximadamente el 60 por ciento de este. En la gráfica 3 se muestra su desagregación.

INCENTIVOS DERIVADOS DE LA COLABORACIÓN FISCAL
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(PESOS)
%

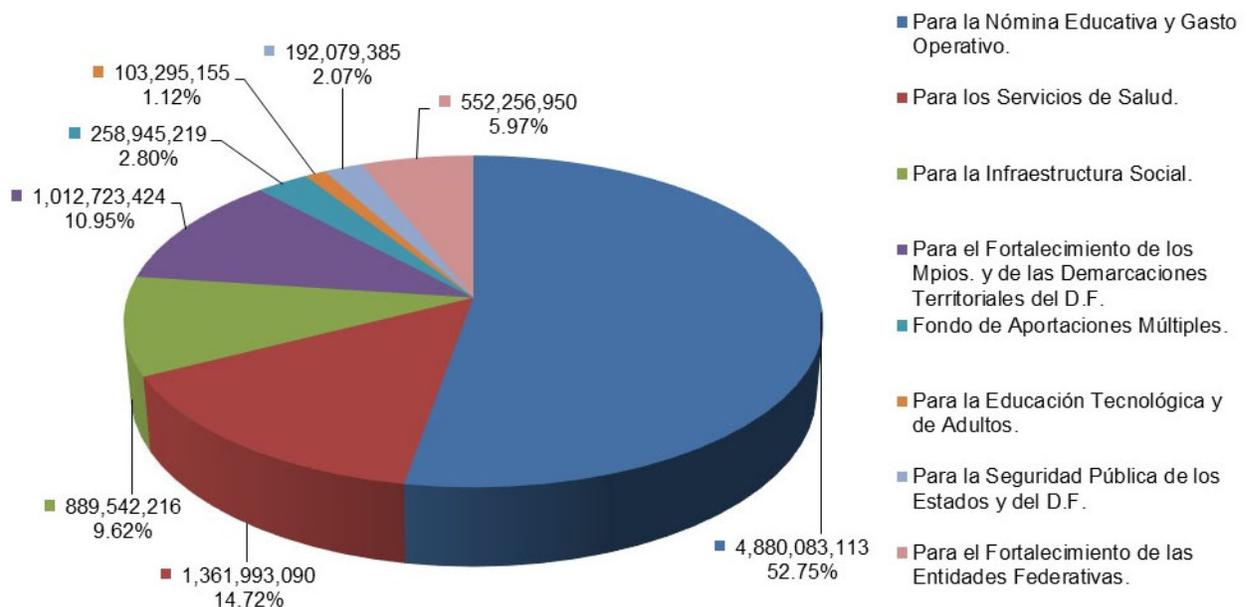


Gráfica 3.

APORTACIONES

Durante el periodo que se informa, se recaudaron 9 mil 250 millones 918 mil 552 pesos, los cuales representan poco más del 31 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 4 mil 880 millones 83 mil 113 pesos. En la siguiente gráfica 4, se muestra el detalle del *Tipo*: Aportaciones.

APORTACIONES
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(PESOS)
%

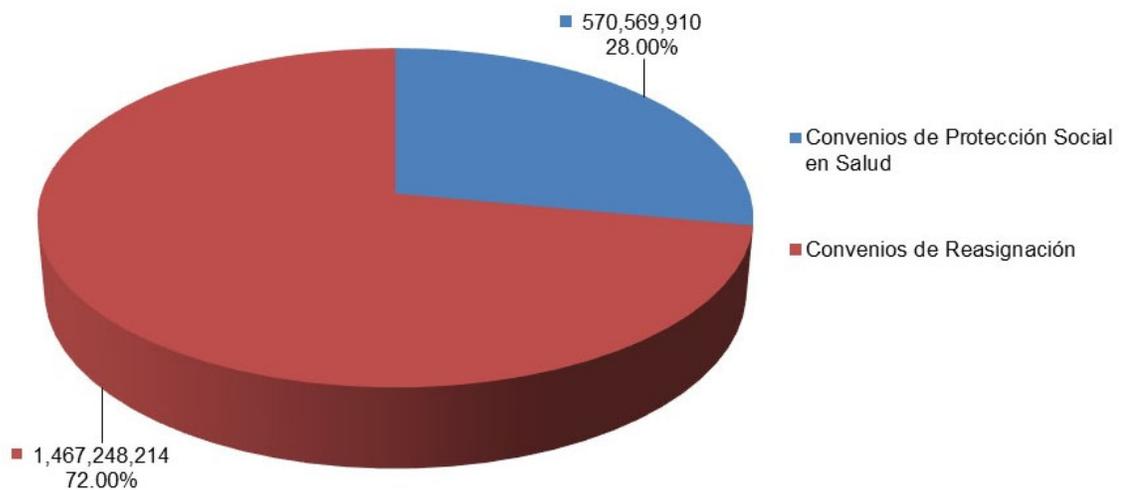


Gráfica 4.

CONVENIOS

Referente a los Convenios con la Federación, al cierre del tercer trimestre del ejercicio fiscal 2021, se han recaudado 2 mil 37 millones 818 mil 124 pesos, divididos en Convenios de Protección Social en Salud y en Convenios de Reasignación. En la siguiente gráfica 5, se muestra su distribución.

CONVENIOS
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(PESOS)
%



Gráfica 5.



MORELOS
2018 - 2024



Egresos Presupuestarios

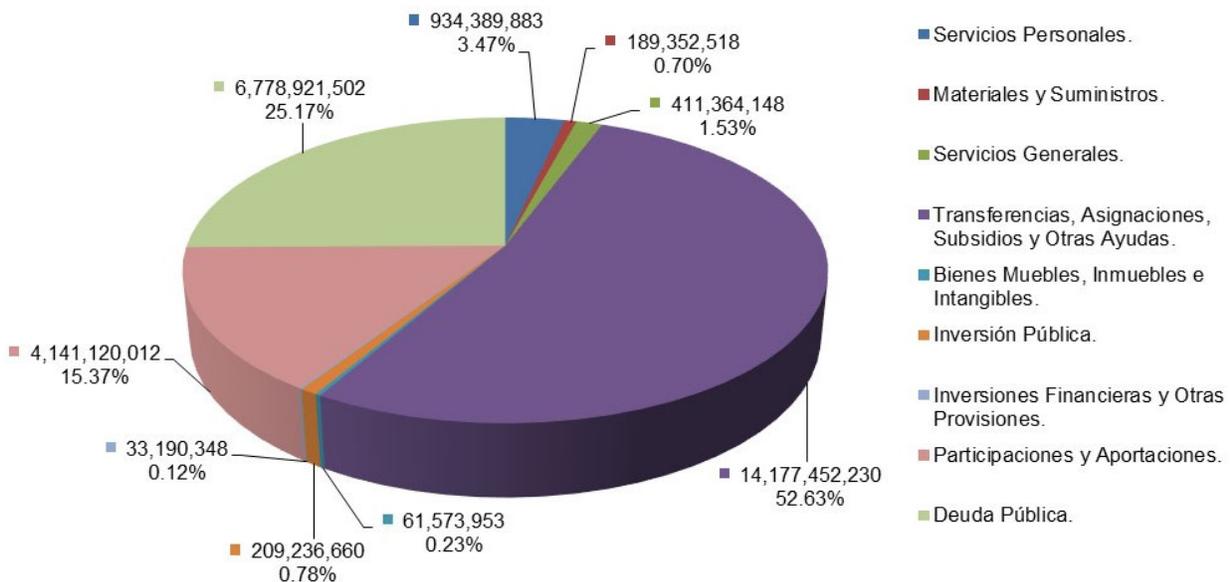
CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - SEPTIEMBRE

2021

GASTOS PRESUPUESTARIOS

Referente al ejercicio del Presupuesto de Egresos, durante el periodo que se informa, se ha pagado la cantidad de 26 mil 936 millones 601 mil 254 pesos, cifra que se refleja en las diversas clasificaciones del Gasto. Una de ellas es la Clasificación por Objeto del Gasto, dentro de la cual destaca el capítulo de Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas, representando poco más del 52 por ciento de la cifra referida. La distribución se muestra en la gráfica 6.

CLASIFICACIÓN POR OBJETO DEL GASTO (COG)
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(PESOS)
%

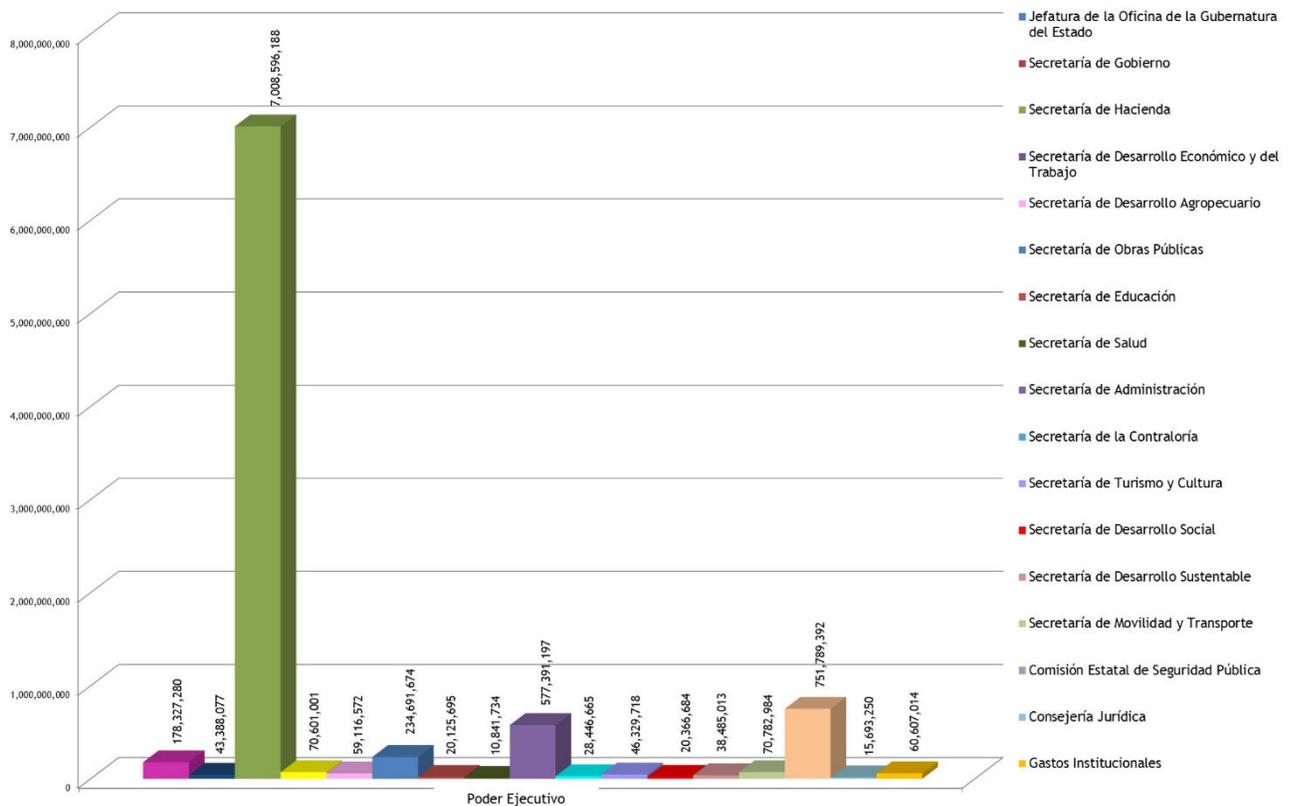


Gráfica 6.

GASTO POR DEPENDENCIA (PODER EJECUTIVO)

En el gasto por dependencia del Poder Ejecutivo, destaca la Secretaría de Hacienda con 7 mil 8 millones 596 mil 188 pesos, este aumento tan pronunciado se debe al pago de amortización realizado derivado del refinanciamiento de la Deuda Pública Estatal, cifra que se visualiza en el Clasificador por Objeto del Gasto presentado en el Tomo 3 del presente informe de Cuenta Pública. La siguiente gráfica 7, muestra el ejercicio del gasto por dependencia del Poder Ejecutivo en el periodo enero - septiembre de 2021.

GASTO POR DEPENDENCIA (PODER EJECUTIVO)
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(PESOS)

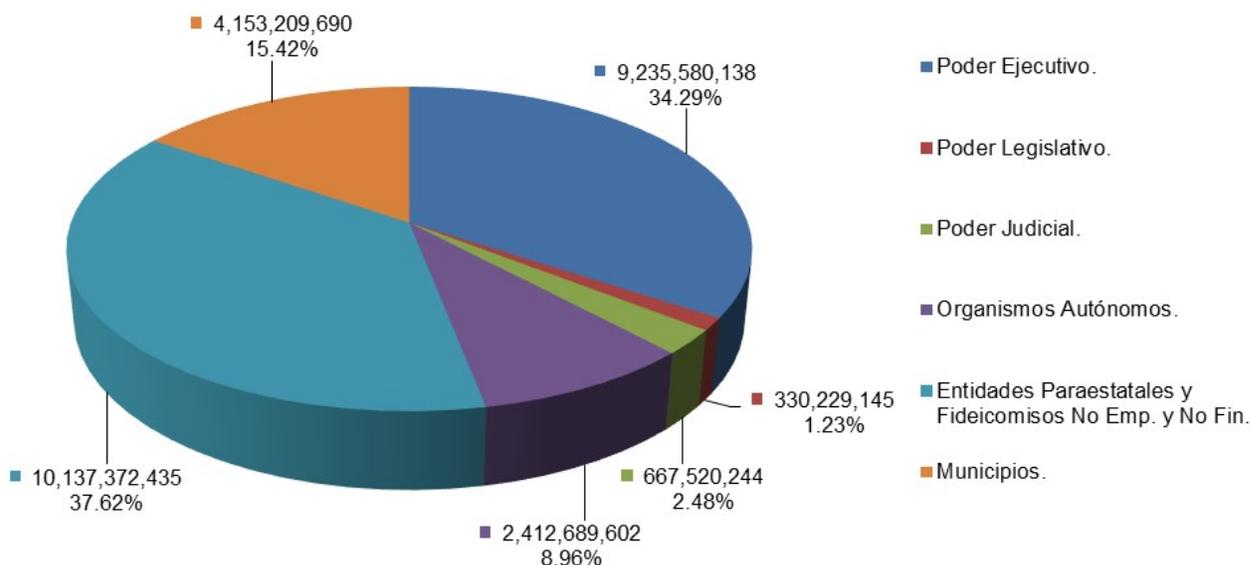


Gráfica 7.

CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA

En lo que corresponde a esta Clasificación del Gasto, destacan las transferencias realizadas a las Entidades Paraestatales y Fideicomisos No Empresariales y No Financieros, mismas que ascienden a 10 mil 137 mil 372 mil 435 pesos, cifra que equivale aproximadamente al 38 por ciento del total del gasto; así como lo correspondiente a las Participaciones y Aportaciones a los Municipios equivalentes a poco más del 15 por ciento del total, con 4 mil 153 millones 209 mil 690 pesos. La siguiente gráfica 8, muestra su distribución.

CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(PESOS)
%

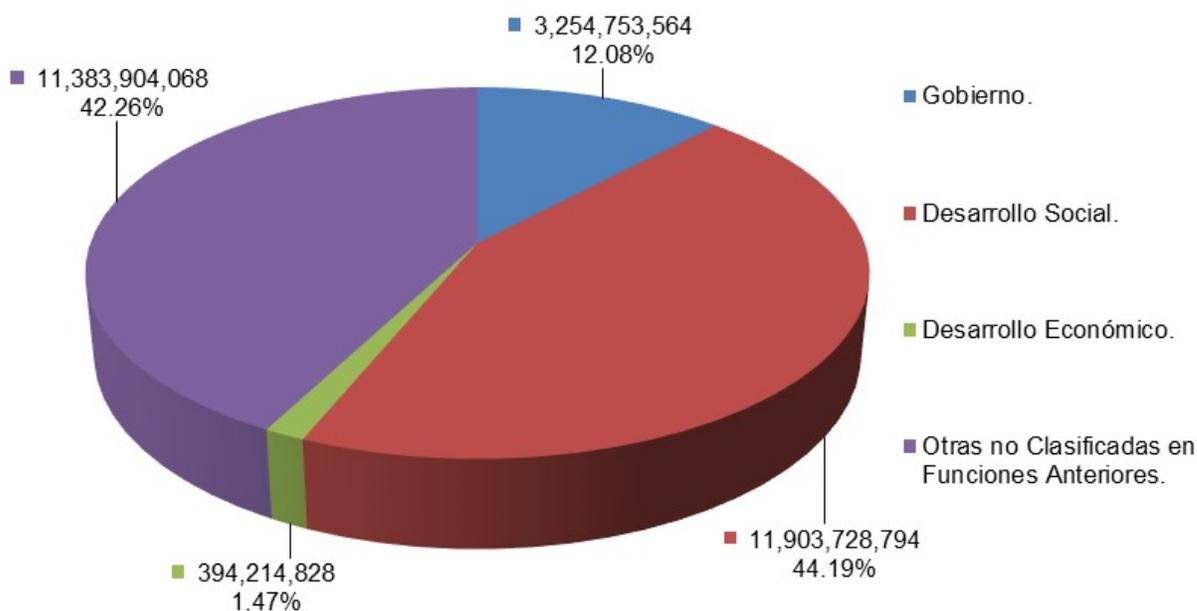


Gráfica 8.

CLASIFICACIÓN FUNCIONAL (FINALIDAD Y FUNCIÓN)

Esta clasificación se integra con cuatro *Finalidades*: *Gobierno*, *Desarrollo Social*, *Desarrollo Económico* y *Otras No Clasificadas en Funciones Anteriores*, siendo la finalidad de Desarrollo Social, la más representativa con 11 mil 903 millones 728 mil 794 pesos, que representan poco más del 44 por ciento del total. En la gráfica 9 se aprecia el total y porcentaje de cada una de ellas.

CLASIFICACIÓN FUNCIONAL (FINALIDAD Y FUNCIÓN)
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(PESOS)
%

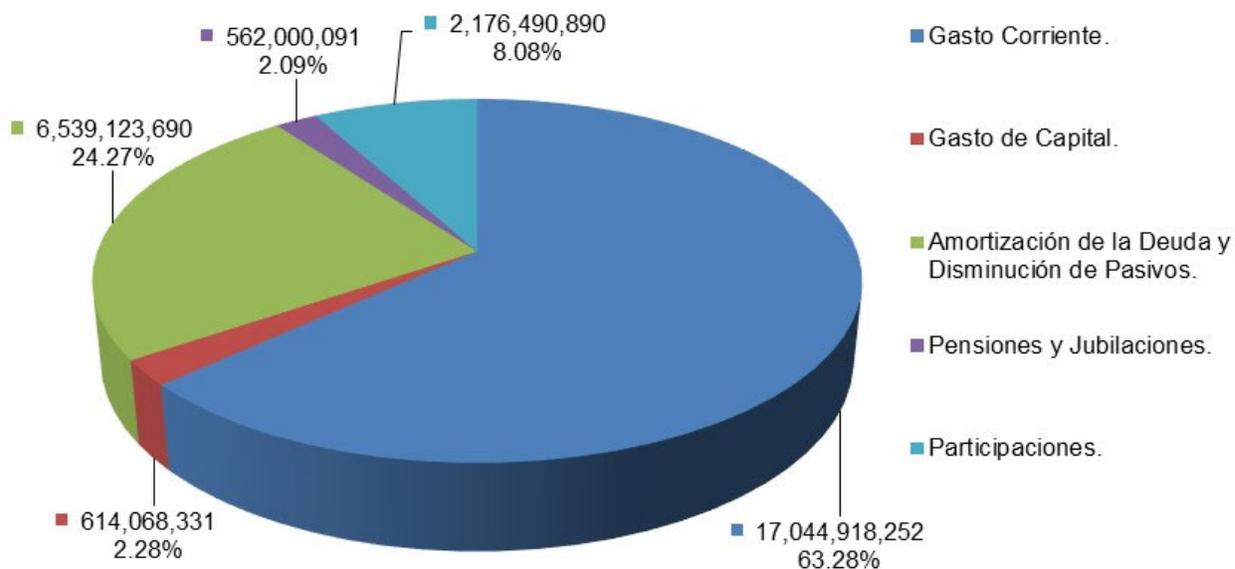


Gráfica 9.

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA (POR TIPO DE GASTO)

En esta clasificación, se muestran los siguientes *Tipos de Gasto*: *Gasto Corriente*, *Gasto de Capital*, *Amortización de la Deuda y Disminución de Pasivos*, *Pensiones y Jubilaciones* y lo correspondiente a las *Participaciones*, siendo el gasto corriente el más destacado con 17 mil 44 millones 918 mil 252 pesos pagados. La siguiente gráfica 10, muestra la distribución de la Clasificación Económica (por Tipo de Gasto) con cifras al cierre del tercer trimestre del ejercicio fiscal 2021.

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA (POR TIPO DE GASTO)
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(PESOS)
%



Gráfica 10.



MORELOS
2018 - 2024



Postura Fiscal

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - SEPTIEMBRE

2021

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 - septiembre del ejercicio fiscal 2021.



MORELOS
2018 - 2024



Deuda Pública

CUENTA PÚBLICA CONSOLIDADA
RESULTADOS GENERALES
ENERO - SEPTIEMBRE

2021

DEUDA PÚBLICA

Para el pago de la deuda en este periodo, se destinaron recursos por la cantidad de 6 mil 781 millones 936 mil 446 pesos. Del total ejercido en el periodo, 6 mil 539 millones 123 mil 691 pesos se destinaron a la amortización de capital; 224 millones 318 mil 255 pesos para el pago del servicio de la deuda y 18 millones 494 mil 500 pesos para los gastos de la deuda pública interna.

A continuación, se muestran los créditos bancarios que ha convenido el Gobierno del Estado, de los cuales únicamente cuatro créditos (enlistados al final) se encuentran vigentes, y su detalle se puede 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. A la fecha se encuentra saldado el crédito.
- 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. A la fecha se encuentra saldado el crédito.
- 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. A la fecha se encuentra saldado el crédito.

-
- 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 TIIIE+0.90, con fecha de vencimiento al 28 de febrero de 2026. A la fecha se encuentra saldado el crédito.
 - 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 TIIIE+0.94, con fecha de vencimiento al 17 de febrero de 2037. A la fecha se encuentra saldado el crédito.
 - En septiembre 2017 se contrató con Bansi S.A., un crédito por 58 millones de pesos, a una tasa TIIIE+1.90 con fecha de vencimiento al 13 de septiembre de 2043. A la fecha se encuentra saldado el crédito.
 - En diciembre 2017 se contrató con Banco Multiva S.A., un crédito por 838 millones 500 mil pesos, a una tasa de TIIIE+0.91 con fecha de vencimiento al 18 de junio de 2033. A la fecha se encuentra saldado el crédito.
 - En diciembre 2017 se contrató con Banco del Bajío S.A., un crédito por 482 millones de pesos, a una tasa TIIIE+0.90, con fecha de vencimiento al 22 de junio de 2036. A la fecha se encuentra saldado el crédito.
 - En diciembre 2017 se contrató con Banorte S.A., un crédito por 368 millones de pesos, a una tasa de TIIIE+0.75, con fecha de

vencimiento al 28 de junio de 2037. A la fecha se encuentra saldado el crédito.

- 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 $TII E + 0.02 + 0.47$, con fecha de vencimiento al 03 de septiembre de 2038. A la fecha se encuentra saldado el crédito.
- En marzo 2018 se contrató con Banobras S.N.C., un crédito por 512 millones 99 mil 710 pesos, a una tasa de $TII E + 1.04$, 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 16 mil 61 pesos. El crédito deviene de un refinanciamiento del financiamiento celebrado con Banco Interacciones, con clave de inscripción P17-0317013. A la fecha se encuentra saldado el crédito.
- En mayo 2018 se contrató con Banco del Bajío S.A., un crédito por 484 millones 951 mil 157 pesos, a una tasa de $TII E + 0.95$, con fecha de vencimiento al 11 de mayo de 2037 del cual, a la fecha únicamente se ha dispuesto la cantidad de 484 millones 678 mil 473 pesos. El crédito corresponde a un refinanciamiento del financiamiento con Banco Interacciones, con clave de inscripción P17-0317014. A la fecha se encuentra saldado el crédito.
- En agosto 2018 se contrató con Banobras S.N.C., un crédito por 199 millones 650 mil 516 pesos, a una tasa de $TII E + 0.47 +$ costo mercado (-0.18), con fecha de vencimiento al 19 de marzo de 2038. A la fecha se encuentra saldado el crédito.

-
- En junio 2021 se contrató con Banobras S.N.C., un crédito por 1 mil 39 millones 383 mil 898 pesos, a una tasa de TIE+0.84, con fecha de vencimiento al 18 de noviembre de 2041. Es importante mencionar que a la fecha se han dispuesto 1 mil 12 millones 2 mil 545 pesos.
 - En junio 2021 se contrató con Banobras S.N.C., un crédito por 1 mil millones de pesos, a una tasa de TIE+0.79, con fecha de vencimiento al 18 de noviembre de 2041. A la fecha se ha dispuesto la totalidad del crédito.
 - En junio 2021 se contrató con Banobras S.N.C., un crédito por 1 mil 500 millones de pesos, a una tasa de TIE+0.69, con fecha de vencimiento al 19 de octubre de 2041. A la fecha se ha dispuesto de la totalidad del crédito.
 - En junio 2021 se contrató con Banobras S.N.C., un crédito por 2 mil 900 millones de pesos, a una tasa de TIE+0.64, con fecha de vencimiento al 19 de octubre de 2041. A la fecha se ha dispuesto la totalidad del crédito.

Calificaciones otorgadas.

El Gobierno del Estado de Morelos es evaluado por tres agencias calificadoras que son Fitch México, S.A. de C.V., HR Ratings de México, S.A. de C.V. y Banco Santander México, S.A.

El crédito con Banobras de largo plazo es evaluado únicamente por HR Ratings de México, S.A. de C.V. 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”.

Fitch Ratings mejoró la calificación del Estado de Morelos en ‘A+ (mex)’.

Fitch Ratings mejoró la calificación de 5 créditos del Estado de Morelos otorgando AAA (mex) vra’: HSBC (Monto inicial 600 millones), Banorte (Monto inicial 800 millones), Afirme (Monto inicial 486.5 millones), Bajío (Monto inicial 484.9 millones) y Bajío (Monto inicial 482 millones).

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.
- Adaptabilidad de Ingresos.
- Sostenibilidad de Gastos.
- Adaptabilidad de Gastos.
- Solidez de pasivos y Liquidez.

ACREEDOR	OBJETO O DESTINO	INSCRIPCIÓN DE LA S.H.C.P.	TASA DE INTERES 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	3,399,119,702	6,391,820,766	116,980,196	-	-
	BONO CUPON CERO	P17-0812123	TASA FIJA 7.03 + 1.08	31/08/2032	333,336,000	311,202,094	-	14,515,898	-	-
	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	-	25,714,227	-	-
	FINANCIAMIENTO PARA RECONSTRUCCIÓN (BONO CUPON CERO).	GEW-LP-P007-2018	TIE + 0.02 + 0.47	03/09/2038	1,071,521,598	1,010,748,739	-	27,968,249	-	-
	REFINANCIAMIENTO DEL EMPRESTITO CELEBRADO CON INTERACCIONES (GEW/007/2017).	P17-0317013	TIE + 1.04	17/02/2037	512,099,710	511,016,061	-	14,437,417	-	-
	FINANCIAR OBRAS PÚBLICAS PRODUCTIVAS; AL AMPARO DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO PARA LA RECONSTRUCCIÓN DE ENTIDADES FEDERATIVAS (PROGRAMA FONREC).	GEW-LP-P012-2018	TIE + 0.47 + COSTO MERCADO (- 0.18)	19/03/2038	199,650,516	166,152,808	-	4,507,656	-	-
	REFINANCIAMIENTO	GEW-LP-P002-2021	TIE + 0.84	18/11/2041	1,039,383,899	1,012,002,545	1,008,817,266	4,092,918	-	-
	REFINANCIAMIENTO	GEW-LP-P003-2021	TIE + 0.79	18/11/2041	1,000,000,000	1,000,000,000	996,852,500	4,633,444	-	-
	REFINANCIAMIENTO	GEW-LP-P004-2021	TIE + 0.69	19/10/2041	1,500,000,000	1,500,000,000	1,495,278,750	7,828,536	-	-
	REFINANCIAMIENTO	GEW-LP-P005-2021	TIE + 0.64	19/10/2041	2,900,000,000	2,900,000,000	2,890,872,250	13,281,851	-	-
BANORTE S.A.					1,168,000,000	1,168,000,000	-	28,733,425	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0114007	TIE + 0.90	15/01/2032	800,000,000	800,000,000	-	18,613,518	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	GEW/0032/2017	TIE + 0.75	28/06/2037	368,000,000	368,000,000	-	10,119,907	-	-
H.S.B.C. S.A.					600,000,000	600,000,000	-	11,094,633	-	-
	REALIZACION DE INVERSION PUBLICA PRODUCTIVA.	P17-0214021	TIE + 0.90	28/02/2026	600,000,000	600,000,000	-	11,094,633	-	-
BANCA AFIRME S.A.					486,500,000	486,500,000	-	13,528,908	-	-
	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	-	13,528,908	-	-
BANCO MULTIVA S.A.					838,500,000	838,500,000	-	22,843,144	-	-
	REALIZACION DE INVERSIONES PUBLICAS PRODUCTIVAS EN MATERIAS DIVERSAS.	GEW/0030/2017	TIE + 0.91	18/06/2033	838,500,000	838,500,000	-	22,843,144	-	-
BANCO DEL BAJIO S.A.					966,951,157	966,678,473	-	29,141,611	-	-
	REALIZACION DE INVERSIONES PUBLICAS PRODUCTIVAS EN MATERIAS DIVERSAS.	GEW/0031/2017	TIE + 0.90	22/06/2036	482,000,000	482,000,000	-	14,488,188	-	-
	REFINANCIAMIENTO DEL EMPRESTITO CELEBRADO CON INTERACCIONES (GEW/008/2017).	P17-0317014	TIE + 0.95	11/05/2037	484,951,157	484,678,473	-	14,653,423	-	-

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 CONTRATACIÓN	SALDO POR PAGAR	INTERESES PAGADOS	FONDOS DE RESERVA	OTROS GASTOS DE LA DEUDA
BANSI S.A.					58,000,000	58,000,000	-	1,996,338	-	-
	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		1,996,338		
BANCO SANTANDER MEXICO S.A.										34,800
HR RATINGS DE MÉXICO S.A. DE C.V.										1,756,990
FITCH MÉXICO S.A. DE C.V.										2,668,493
BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS SOCIEDAD NACIONAL DE CREDITO INSTITUCION DE BANCA DE DESARROLLO										13,964,617
SCOTTIBANK INVERLAT SA FIDEICOMISO 11041845										69,600
TOTALES:					7,634,558,981	7,516,798,175	6,391,820,766	224,318,255	-	18,494,500

Tabla 1.



MORELOS
ANFITRIÓN DEL MUNDO

Gobierno del Estado
2018-2024

Cuenta Pública Consolidada
Tomo 1: Resultados Generales
Cuernavaca, Morelos a 29 de octubre de 2021



<http://morelos.gob.mx>



Gobierno Estado de Morelos



@GobiernoMorelos