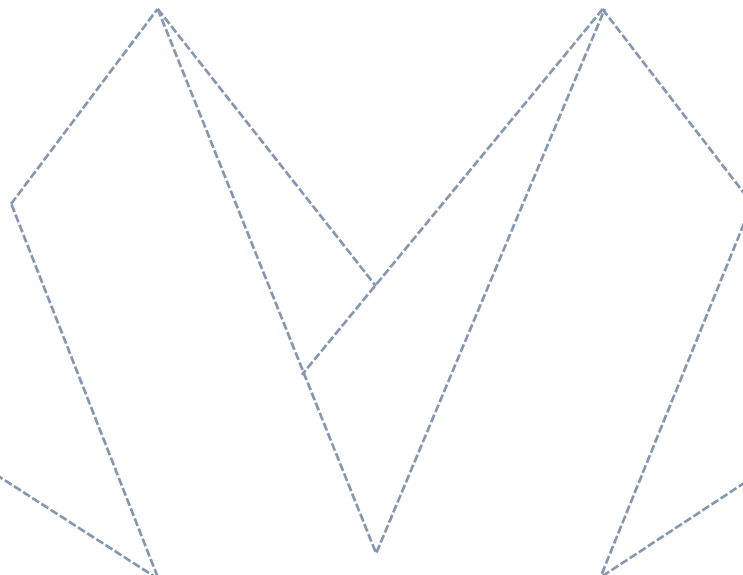




I INFORMACIÓN CONTABLE



I.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA



I.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA



GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 30 DE JUNIO DEL AÑO 2016 Y 2015

(Pesos)

ACTIVO	2016	2015	PASIVO	2016	2015
ACTIVO CIRCULANTE			PASIVO CIRCULANTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4,331,817,783	3,868,845,462	CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	13,158,230,928	8,484,342,011
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES	3,832,939,335	3,866,495,727	DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	1,032,360,000	0
ALMACENES	5,039,864	4,998,652	PORCIÓN A CORTO PLAZO DE LA DEUDA PÚBLICA A LARGO PLAZO	269,054,186	301,286,203
DERECHOS A RECIBIR BIENES O SERVICIOS	0	0	FONDOS Y BIENES DE TERCEROS EN GARANTÍA Y/O ADMINISTRACIÓN A CORTO PLAZO	657,014,257	352,445,092
INVENTARIOS	0	0	OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	297,977,144	639,658,015
(ESTIMACIÓN POR PÉRDIDAS O DETERIORO DE ACTIVOS CIRCULANTES)	0	0	PROVISIONES A CORTO PLAZO	0	0
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	113,731,304	0	PASIVOS DIFERIDOS A CORTO PLAZO	0	0
TOTAL DE ACTIVOS CIRCULANTES	8,283,528,287	7,740,339,841	TÍTULOS Y VALORES A CORTO PLAZO	0	0
ACTIVO NO CIRCULANTE			TOTAL DE PASIVOS CIRCULANTES	15,415,236,515	9,837,731,321
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	11,493,373,707	10,859,986,255	PASIVO NO CIRCULANTE		
BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO	11,371,044,316	9,794,451,054	DEUDA PÚBLICA A LARGO PLAZO	17,294,036,142	17,063,036,322
BIENES MUEBLES	2,475,681,416	2,261,373,533	DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	0	0
ACTIVOS INTANGIBLES	22,281,318	315,632	FONDOS Y BIENES DE TERCEROS EN GARANTÍA Y/O ADMINISTRACIÓN A LARGO PLAZO	0	0
(DEPRECIACIONES, DETERIORO Y AMORTIZACIONES ACUMULADAS DE BIENES)	-489,962,063	-195,252,471	PROVISIONES A LARGO PLAZO	0	0
ESTIMACIÓN POR PÉRDIDA O DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES	0	0	PASIVOS DIFERIDOS A LARGO PLAZO	0	0
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	0	0	CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	0	0
ACTIVOS DIFERIDOS	0	0	TOTAL DE PASIVOS NO CIRCULANTES	17,294,036,142	17,063,036,322
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES A LARGO PLAZO	166,154,040	0	TOTAL DEL PASIVO	32,709,272,657	26,926,767,643
TOTAL DE ACTIVOS NO CIRCULANTE	25,038,572,734	22,720,874,053	HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO		
TOTAL DE ACTIVOS	33,322,101,021	30,461,213,894	APORTACIONES	20,473,654,223	20,284,441,671
			ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	0	0
			DONACIONES DE CAPITAL	0	0
			TOTAL DE HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO	20,473,654,223	20,284,441,671
			HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO RESULTADOS DEL EJERCICIO: (AHORRO/ DESAHORRO)		
			RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,096,869,669	4,058,823,325
			RECTIFICACIONES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-4,634,551,103	-3,485,674,320
			RESERVAS	-17,323,144,425	-17,323,144,425
			REVALUOS	0	0
			TOTAL DE HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO GENERADO	-19,860,825,859	-16,749,995,420
			EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO		
			RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0
			RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0
			TOTAL DE EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	0	0
			TOTAL DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	612,828,364	3,534,446,251
			TOTAL DE PASIVO Y HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	33,322,101,021	30,461,213,894

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Morelia, Michoacán a 11 de agosto de 2016

LIC. CARLOS MALDONADO MENDOZA
SECRETARIO DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN

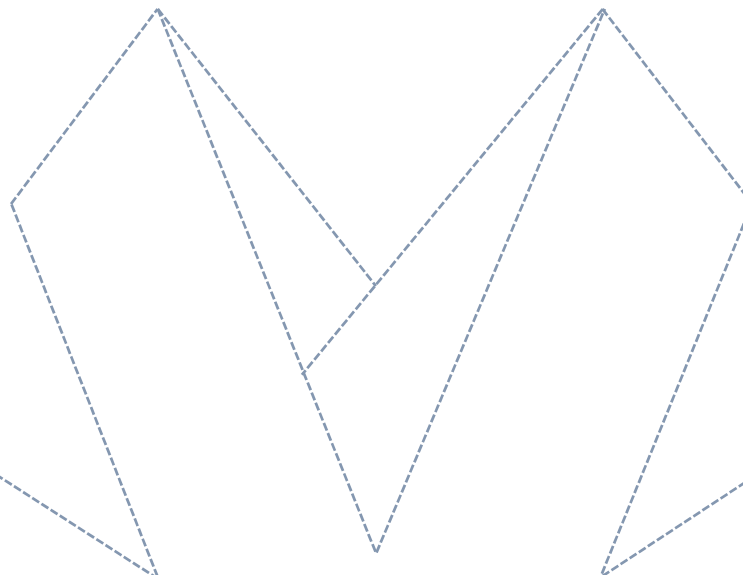
C.P. AGUSTÍN GARCÍA FRANCO
DIRECTOR DE CONTABILIDAD



Secretaría
de Finanzas
y Administración
Gobierno del Estado de Michoacán



I.2 ESTADO DE ACTIVIDADES



I.2 ESTADO DE ACTIVIDADES



GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO
ESTADO DE ACTIVIDADES
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL AÑO 2016 Y 2015

CONCEPTO	2016	2015
INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS	31,125,515,484	28,871,310,402
TOTAL DE INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS	31,125,515,484	28,871,310,402
INGRESOS DE GESTIÓN	2,162,433,382	1,792,818,067
IMPUESTOS	540,107,504	508,802,147
CUOTAS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL	0	0
CONTRIBUCIONES DE MEJORAS	984,289	4,839,715
DERECHOS	1,305,423,970	843,206,926
PRODUCTOS DE TIPO CORRIENTE	197,026,471	75,477,065
APROVECHAMIENTOS DE TIPO CORRIENTE	76,374,123	323,779,883
INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	13,046,705	36,662,332
INGRESOS NO COMPRENDIDAS EN LAS FRACCIONES DE LA LEY DE INGRESOS CAUSADAS EN EJERCICIOS FISCALES ANTERIORES PENDIENTES DE LIQUIDACIÓN O PAGO	20,471,230	0
PARTICIPACIONES, APORTACIONES, TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	28,963,082,102	26,878,692,335
PARTICIPACIONES	11,011,818,573	9,787,306,596
APORTACIONES	13,282,275,309	12,704,078,410
CONVENIOS	4,668,988,221	4,387,307,329
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	0	0
OTROS INGRESOS Y BENEFICIOS	0	0
INGRESOS FINANCIEROS	0	0
GASTOS Y OTRAS PERDIDAS	29,028,646,815	24,612,487,077
TOTAL DE GASTOS Y OTRAS PERDIDAS	29,028,646,815	24,612,487,077
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	13,514,934,066	12,717,473,724
SERVICIOS PERSONALES	11,862,995,916	11,160,722,846
MATERIALES Y SUMINISTROS	209,479,280	233,480,022
SERVICIOS GENERALES	1,452,468,899	1,314,270,857
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	9,322,042,210	6,473,217,771
TRANSFERENCIAS INTERNAS Y ASIGNACIONES AL SECTOR PÚBLICO	3,487,780,862	3,937,598,018
TRANSFERENCIAS AL RESTO DEL SECTOR PÚBLICO	5,267,076,742	2,272,593,806
SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES	330,074,715	161,841,425
AYUDAS SOCIALES	235,796,820	68,546,807
PENSIONES Y JUBILACIONES	1,113,471	1,184,067
TRANSFERENCIAS A FIDEICOMISOS, MANDATOS Y ANÁLOGOS	0	10,578,113
TRANSFERENCIAS A LA SEGURIDAD SOCIAL	0	0
DONATIVO	200,000	20,875,735
TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR	0	0
PARTICIPACIONES Y APORTACIONES	5,577,564,839	4,751,916,431
PARTICIPACIONES	2,993,181,999	2,462,835,449
APORTACIONES	2,168,225,804	2,074,267,435
CONVENIOS	416,157,036	224,813,547
INTERESES, COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA PÚBLICA	551,031,711	474,626,680
INTERESES DE LA DEUDA PÚBLICA	513,662,233	468,493,357
COMISIONES DE LA DEUDA PÚBLICA	32,396,278	0
GASTOS DE LA DEUDA PÚBLICA	0	666,660
COSTO POR COBERTURAS	4,973,200	5,466,664
APOYOS FINANCIEROS	0	0
OTROS GASTOS Y PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	63,072,960	195,252,471
ESTIMACIONES, DEPRECIACIONES, DETERIOROS, OBSOLESCENCIA Y PROVISIONES	36,681,165	195,252,471
DISMINUCION DE INVENTARIOS	0	0
AUMENTO POR INSUFICIENCIA DE ESTIMACIONES POR PÉRDIDA O DETERIORO U OBSOLESCENCIA	0	0
AUMENTO POR INSUFICIENCIA DE PROVISIONES	0	0
OTROS GASTOS	26,391,794	0
INVERSION PUBLICA	0	0
INVERSION PUBLICA NO CAPITALIZABLE	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO	2,096,869,669	4,058,823,325

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

LIC. CARLOS MALDONADO MENDOZA
SECRETARIO DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

Morelia, Michoacán a 11 de agosto de 2016.
C.P. AGUSTIN GARCIA FRANCO
DIRECTOR DE CONTABILIDAD



Secretaría de Finanzas y Administración
Gobierno del Estado de Michoacán



I.3 ESTADO DE VARIACIÓN EN LA HACIENDA PÚBLICA

I.3 ESTADO DE VARIACIÓN EN LA HACIENDA PÚBLICA



GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO
ESTADO DE VARIACION EN LA HACIENDA PUBLICA

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL AÑO 2016

(Pesos)

CONCEPTO	HACIENDA PUBLICA / PATRIMONIO CONTRIBUIDO	HACIENDA PUBLICA / PATRIMONIO GENERADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	HACIENDA PUBLICA / PATRIMONIO GENERADO DEL EJERCICIO	AJUSTE POR CAMBIOS DE VALOR	TOTAL
RECTIFICACION DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	-17,323,144,425	0	0	-17,323,144,425
PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO	20,473,654,223	0	0	0	20,473,654,223
APORTACIONES	20,473,654,223	0	0	0	20,473,654,223
DONACIONES DE CAPITAL	0	0	0	0	0
ACTUALIZACIONES DE LA HACIENDA PUBLICA/PATRIMONIO	0	0	0	0	0
VARIACIONES DE LA HACIENDA PUBLICA/PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO	0	-4,643,407,709	0	0	-4,643,407,709
RESULTADO DEL EJERCICIO (AHORRO/DESAHORRO)	0	-253,507,124	0	0	-253,507,124
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	-4,389,900,585	0	0	-4,389,900,585
REVALUOS	0	0	0	0	0
RESERVAS	0	0	0	0	0
HACIENDA PUBLICA/PATRIMONIO NETO FINAL DEL EJERCICIO 2015	20,473,654,223	-21,966,552,133	0	0	-1,492,897,910
CAMBIO EN LA HACIENDA PUBLICA/PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO	0	0	0	0	0
APORTACIONES	0	0	0	0	0
DONACIONES DE CAPITAL	0	0	0	0	0
ACTUALIZACION DE LA HACIENDA PUBLICA/PATRIMONIO	0	0	0	0	0
VARIACIONES DE LA HACIENDA PUBLICA/PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO	0	0	2,105,726,274	0	2,105,726,274
RESULTADO DEL EJERCICIO (AHORRO/DESAHORRO)	0	0	2,096,869,669	0	2,096,869,669
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	8,856,606	0	8,856,606
REVALUOS	0	0	0	0	0
RESERVAS	0	0	0	0	0
SALDO NETO EN LA HACIENDA PUBLICA/PATRIMONIO 2016	20,473,654,223	-21,966,552,133	2,105,726,274	0	612,828,364

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Morelia, Michoacán a 11 de agosto de 2016.

LIC. CARLOS MALDONADO MENDOZA
SECRETARIO DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

C.P. AGUSTIN GARCIA FRANCO
DIRECTOR DE CONTABILIDAD



I.4 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

I.4 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA



GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL AÑO 2016 Y 2015

(Pesos)

	EJERCICIOS		ORIGEN	APLICACION
	2016	2015		
ACTIVO	39,322,101,021	30,461,213,896	328,265,384	3,189,153,160
ACTIVO CIRCULANTE	8,289,528,287	7,740,339,841	39,556,382	576,744,838
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4,301,817,783	3,888,845,462	0	462,972,321
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES	3,832,938,335	3,888,495,727	33,558,362	0
DERECHOS A RECIBIR BIENES O SERVICIOS	0	0	0	0
INVENTARIOS	0	0	0	0
ALMACENES	5,039,864	4,998,662	0	41,212
(ESTIMACIÓN POR PÉRDIDAS O DETERIORO DE ACTIVOS CIRCULANTES)	0	0	0	0
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	113,731,304	0	0	113,731,304
ACTIVO NO CIRCULANTE	25,038,572,734	22,720,874,054	294,709,592	2,612,408,322
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	11,493,373,707	10,859,988,265	0	633,387,462
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES A LARGO PLAZO	186,154,040	0	0	186,154,040
BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO	11,371,044,318	9,794,451,064	0	1,576,593,262
BIENES MUEBLES	2,476,881,416	2,281,373,533	0	214,307,884
ACTIVOS INTANGIBLES	22,281,318	315,634	0	21,965,684
(DEPRECIACIONES, DETERIORO Y AMORTIZACIONES ACUMULADAS DE BIENES)	-489,862,063	-195,352,471	294,709,592	0
ACTIVOS DIFERIDOS	0	0	0	0
ESTIMACIÓN POR PÉRDIDA O DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES	0	0	0	0
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	0	0	0	0
PASIVO	32,709,272,657	26,326,767,643	6,216,417,301	439,912,887
PASIVO CIRCULANTE	15,415,236,515	9,437,731,321	6,011,418,081	439,912,887
CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	13,158,230,928	8,484,342,011	4,673,888,917	0
DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	1,032,960,000	0	1,032,960,000	0
PORCIÓN A CORTO PLAZO DE LA DEUDA PÚBLICA A LARGO PLAZO	289,054,167	301,288,203	0	32,233,016
TÍTULOS Y VALORES A CORTO PLAZO	0	0	0	0
PASIVOS DIFERIDOS A CORTO PLAZO	0	0	0	0
FONDOS Y BIENES DE TERCEROS EN GARANTÍA Y/O ADMINISTRACIÓN A CORTO PLAZO	857,014,257	352,446,092	204,568,165	0
PROVISIONES A CORTO PLAZO	0	0	0	0
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	287,877,144	599,858,015	0	401,680,871
PASIVO NO CIRCULANTE	17,294,036,142	17,089,036,322	204,999,820	0
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	0	0	0	0
DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	0	0	0	0
DEUDA PÚBLICA A LARGO PLAZO	17,294,036,142	17,089,036,322	204,999,820	0
PASIVOS DIFERIDOS A LARGO PLAZO	0	0	0	0
FONDOS Y BIENES DE TERCEROS EN GARANTÍA Y/O ADMINISTRACIÓN A LARGO PLAZO	0	0	0	0
PROVISIONES A LARGO PLAZO	0	0	0	0
HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	612,820,364	3,534,446,251	189,212,552	3,110,830,439
HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO CONTRIBUIDO	20,473,854,223	20,284,441,671	189,212,552	0
APORTACIONES	20,473,854,223	20,284,441,671	189,212,552	0
DONACIONES DE CAPITAL	0	0	0	0
ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	0	0	0	0
HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO GENERADO	-19,860,825,859	-16,749,395,420	0	3,110,830,439
RESULTADOS DEL EJERCICIO: (AHORRO/ DESAHORRO)	2,096,899,869	4,058,823,325	0	1,961,963,856
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-4,834,551,103	-3,485,874,320	0	1,148,876,782
REVALUOS	0	0	0	0
RESERVAS	0	0	0	0
RECTIFICACIONES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-17,323,144,425	-17,323,144,425	0	0
EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACTUALIZACIÓN DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO	0	0	0	0
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0	0	0

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

LIC. CARLOS MALDONADO MENDOZA

SECRETARIO DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN

Morelia Michoacán 19 de agosto de 2016

C.P. KRISTIN GARCÍA FRANCO

DIRECTOR DE CONTABILIDAD



Secretaría
de Finanzas
y Administración
Gobierno del Estado de Michoacán



I.5 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

I.5 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las notas que se adjuntan al presente informe, son parte integrante de los estados financieros, correspondientes al segundo trimestre del ejercicio fiscal 2016, las cuales tienen como propósito aclarar o detallar la información y cifras en los mismos, y se presentan en cumplimiento a lo dispuesto por la Ley General de Contabilidad Gubernamental y el Acuerdo que reforma los Capítulos III y VII del Manual de Contabilidad Gubernamental, publicado en el Diario Oficial de la Federación del 30 de diciembre de 2013.

Algunas de las cifras están sujetas al programa de depuración establecido con motivo de la implementación de la armonización de la contabilidad en el Estado y de acuerdo a lo establecido en la Ley General de Contabilidad Gubernamental.

De conformidad con la citada Ley, así como a la normatividad emitida por el Consejo Nacional de Armonización Contable, a continuación se describen las notas a los estados financieros correspondientes al segundo trimestre del ejercicio fiscal 2016, con los siguientes apartados:

- Notas de desglose.
- Notas de memoria.
- Notas de gestión administrativa.

NOTAS DE DESGLOSE

ACTIVO CIRCULANTE

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El saldo de 4 mil 331 millones 817 mil 783 pesos en este apartado, representa los recursos en efectivo y cuentas bancarias propiedad de la Entidad, así como en inversiones temporales recuperables, con los cuales se cubrirá en los meses posteriores al periodo que nos ocupa, el pago de las Participaciones de Ingresos Federales a los Municipios del Estado recibidas en junio del presente año, así como el pago a Proveedores, Terceros Institucionales; Impuesto Sobre la Renta Retenido y Cuotas y Aportaciones Patronales.

Su integración detallada al 30 de junio de 2016 es la siguiente:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
EFECTIVO	105,568,622
BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES/SECRETARÍA DE FINANZAS	4,226,220,155
OTROS EFECTIVOS Y EQUIVALENTES	29,006
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	4,331,817,783

2. DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES

El saldo de 3 mil 832 millones 939 mil 335 pesos de éste rubro al 30 de junio de 2016, se encuentra integrado por diversas cuentas cuya característica es que son recuperables en el corto plazo, es decir, que aun cuando no son efectivo, serán fácilmente recuperables en el transcurso máximo de un año, sin embargo, estos saldos son producto de la acumulación en gran medida de adeudos registrados en ejercicios anteriores, de los cuales a continuación se muestra su integración:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
CUENTAS Y DEUDORES POR COBRAR A CORTO PLAZO	3,696,370,017
DEUDORES POR ANTICIPOS DE TESORERÍA A CORTO PLAZO	48,862,130
PRÉSTAMOS OTORGADOS A CORTO PLAZO	38,041,392
OTROS DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES A CORTO PLAZO	49,665,796
TOTAL DE DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES	3,832,939,335

- Cuentas y deudores por cobrar a corto plazo

Se refiere a:

- Los ingresos devengados a favor del Estado conforme a lo establecido por la LGCG, los cuales al cierre del periodo se encuentran en trámite de recaudación.

Cabe señalar que dentro de estos ingresos devengados, se encuentran algunos créditos fiscales con una alta posibilidad de convertirse en incobrables.

- Los recursos transferidos del Ramo 33 que de acuerdo con la Ley de Coordinación Fiscal, se entregan a las dependencias, entidades y organismos, para los programas establecidos para ese ramo específico, mismos que se encuentran pendientes de comprobar en su aplicación.
- Las responsabilidades pendientes de solventar por parte de los funcionarios de la Administración Estatal y
- Anticipos otorgados a las Unidades Ejecutoras del gasto para diversos gastos necesarios en el cumplimiento de sus atribuciones en ejercicios anteriores y el presente.

- Deudores por anticipos a corto plazo

Corresponde a los fondos revolventes asignados a las dependencias para la operación.

- Préstamos a corto plazo

Esta cuenta representa los préstamos realizados a las dependencias del Gobierno del Estado y a los Municipios con problemas económicos a cargo de sus participaciones federales.

- Otros derechos a recibir efectivo o equivalentes

Son los descuentos que la Federación ha realizado al Estado por conceptos de adeudos que los Municipios tienen con ella y que al vencimiento no son liquidados, así como de los pagos que el Estado realiza por cuenta de éstos por créditos avalados por las instituciones financieras.

3. ALMACENES

El importe que arroja el saldo al 30 de junio de 2016 de este rubro por la cantidad 5 millones 39 mil 864 pesos, corresponde a los bienes consumibles que se tienen en existencia de acuerdo con los registros contables, sin embargo, cabe señalar que, como en el resto de las cuentas que integran la contabilidad, ésta también se encuentra en el proceso de depuración, el cual se concluirá próximamente con el levantamiento físico del inventario de los mismos.

4. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

En este apartado se reflejan las reservas en garantía creadas por un importe de 113 millones 731 mil 304 pesos, para el pago de las disposiciones del crédito quirografario y se registran en la cuenta de Valores en Garantía.

ACTIVO NO CIRCULANTE

El saldo al 30 de junio de 2016, del activo no circulante asciende a la cantidad de 25 mil 38 millones 572 mil 734 pesos y se integra de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	11,493,373,707
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES A LARGO PLAZO	166,154,040
BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO	11,371,044,316
BIENES MUEBLES	2,475,681,416
ACTIVOS INTANGIBLES	22,281,318
DEPRECIACIONES, DETERIORO Y AMORTIZACIONES ACUMULADAS DE BIENES	- 489,962,063
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE	25,038,572,734

5. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Las inversiones que el Gobierno Estatal posee en activos financieros en Empresas de Participación Estatal, así como en Organismos descentralizados, constituidos mediante aportaciones patrimoniales, en donde el Gobierno Estatal canaliza recursos monetarios para crear o incrementar fideicomisos públicos, destinados a apoyar actividades productivas y/o prioritarias, o bien para constituir fondos de reserva como garantías de los créditos recibidos.

Las cuentas que integran este rubro se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
FIDEICOMISOS, MANDATOS Y CONTRATOS ANÁLOGOS	5,005,227,233
PARTICIPACIONES Y APORTACIONES DE CAPITAL	6,488,146,474
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	11,493,373,707

El saldo de la cuenta que se identificaba como Organismos Públicos Descentralizados, ahora se presenta en el rubro "Fideicomisos, Mandatos y Contratos Análogos" con un importe de 5 mil 5 millones 227 mil 233 pesos, y se integra por las aportaciones realizadas por el Gobierno del Estado en dichos Organismos, lo que corresponde al Patrimonio de cada uno de ellos, según el

Estado de Situación Financiera, que presentan.

Por lo que se refiere a la cuenta que anteriormente se denominaba Empresas de Participación Estatal, se presenta ahora en el rubro "Participaciones y Aportaciones de Capital" y su importe asciende a 6 mil 488 millones 146 mil 474 pesos, integrándose por las inversiones que el Gobierno del Estado ha realizado en las Entidades Paraestatales.

6. DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES A LARGO PLAZO

El saldo de este rubro lo integra el Fideicomiso para el financiamiento de obras de diversas dependencias por un importe de 166 millones 154 mil 40 pesos.

7. BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO

De conformidad con lo dispuesto en los acuerdos donde se establecen las "Principales Reglas de Registro y Valoración del Patrimonio", publicado en el DOF del 27 de diciembre de 2010 y los "Lineamientos dirigidos a asegurar que el Sistema de Contabilidad Gubernamental facilite el Registro y Control de los Inventarios de Bienes Muebles e Inmuebles de los Entes Públicos" publicado en el DOF del 13 de diciembre de 2011, las cifras que se presentan y que ascienden a un importe de 11 mil 371 millones 44 mil 316 pesos, se encuentran en proceso de actualización derivado de los trabajos de depuración de Inventarios de Bienes Muebles e Inmuebles que viene realizando la Dirección de Patrimonio Estatal cuyos trabajos se estiman terminar en este ejercicio.

Bienes inmuebles.— Es la incorporación al patrimonio de la Entidad de los bienes inmuebles, ya sea por adquisiciones o cualquier otro concepto, y sus efectos por la desincorporación del patrimonio del Estado de dichos bienes a su valor original, ya sea por su venta, donación o cuando por el deterioro de los

mismos se consideran inservibles, entre los que se encuentran terrenos, edificios, reservas territoriales, palcos y plateas de estadios, áreas de donación, etc.

Infraestructura.-A partir del 2014 se registró la inversión en infraestructura carretera por lo que el saldo de este concepto lo integra la inversión que se hizo en la Carretera E.C. Cupuán-Las Cruces-Tumbiscatío y la Autopista Morelia-Aeropuerto.

Construcciones en proceso.- A partir del ejercicio 2015 y de acuerdo con la LGCG, se inició el registro de las inversiones en construcciones en proceso en sus diferentes modalidades, registros que se continúan realizando en el presente ejercicio, simultáneamente con la afectación presupuestal como lo señala el artículo 40 del citado ordenamiento.

Es importante señalar que una vez que se cuente con la documentación correspondiente del término o conclusión de estas inversiones, se realizará el registro para transferirlas al apartado respectivo como una obra terminada.

A continuación se detalla la integración de este rubro:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
TERRENOS	3,192,130,201
VIVIENDAS	1,245,727,203
EDIFICIOS NO HABITACIONALES	1,388,514,549
INFRAESTRUCTURA	490,640,676
CONSTRUCCIONES EN PROCESO EN BIENES DE DOMINIO PÚBLICO	2,111,627,061
CONSTRUCCIONES EN PROCESO EN BIENES PROPIOS	2,936,151,401
OTROS BIENES INMUEBLES	6,253,225
TOTAL BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO	11,371,044,316

8. BIENES MUEBLES

Es la incorporación al patrimonio de la Entidad de los bienes muebles, ya sea por adquisiciones o cualquier otro concepto y sus efectos por la desincorporación del patrimonio del Estado de dichos bienes a su valor original, ya sea por su venta o cuando por el deterioro de los mismos; se consideran en este rubro: muebles, mobiliario y equipo de oficina, los vehículos, maquinaria, equipo de cómputo, etc.

Desde el ejercicio fiscal 2015 se continuó con las acciones con las Dependencias para llevar a cabo el levantamiento físico de los bienes muebles e intangibles existentes en cada una de ellas, las cuales se continuarán hasta tener incorporado en la contabilidad el total de estos bienes.

De manera paralela se continuó también con el registro de los bienes adquiridos durante este ejercicio, tomando como base su documentación comprobatoria y el precio de adquisición.

Estos registros se realizan también de manera simultánea con la afectación presupuestal.

A continuación se detalla la integración de este rubro:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
MOBILIARIO Y EQUIPO DE ADMINISTRACIÓN	827,178,887
MOBILIARIO Y EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	405,407,149
EQUIPO E INSTRUMENTAL MÉDICO Y DE LABORATORIO	214,734,592
VEHICULOS Y EQUIPO DE TRANSPORTE	670,653,270
EQUIPO DE DEFENSA Y SEGURIDAD	69,024,861
MAQUINARIA, OTROS EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	200,997,380
COLECCIONES, OBRAS DE ARTE Y OBJETOS VALIOSOS	86,597,185
ACTIVOS BIOLÓGICOS	1,088,092
TOTAL BIENES MUEBLES	2,475,681,416

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Se refiere a las adquisiciones de software y licencias informáticas.

PASIVO

Son las obligaciones presentes del ente público, virtualmente ineludibles, identificadas, cuantificadas en términos monetarios y que representan una disminución futura de beneficios económicos, derivadas de operaciones ocurridas en el pasado que le han afectado económicamente.

Este apartado se compone de dos grupos, como se observa en el cuadro que a continuación se presenta, en los que inciden pasivos derivados de operaciones por servicios personales, cuentas por pagar por operaciones presupuestarias devengadas y contabilizadas al 30 de junio del presente año, certificados bursátiles, pasivos por obligaciones fiscales y laborales, acreedores diversos y pasivos por deudas contraídas a corto y largo plazo.

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
PASIVO CIRCULANTE	15,415,236,515
PASIVO NO CIRCULANTE	17,294,036,142
TOTAL PASIVO	32,709,272,657

PASIVO CIRCULANTE

Este apartado lo constituyen las obligaciones cuyo vencimiento será en un período menor o igual a doce meses, y se integra por las siguientes cuentas principalmente:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	13,158,230,928
DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	1,032,960,000
PORCIÓN A CORTO PLAZO DE LA DEUDA PÚBLICA A LARGO PLAZO	269,054,186
FONDOS Y BIENES DE TERCEROS EN GARANTÍA Y/O ADMINISTRACIÓN A CORTO PLAZO	657,014,257
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	297,977,144
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	15,415,236,515

En el renglón de Cuentas por Pagar a Corto Plazo, se incluyeron, para su presentación, los siguientes conceptos:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
SERVICIOS PERSONALES POR PAGAR A CORTO PLAZO	357,273,355
PROVEEDORES POR PAGAR A CORTO PLAZO 2016	1,030,212,651
PROVEEDORES POR PAGAR A CORTO PLAZO 2015	1,029,840,130
PROVEEDORES POR PAGAR A CORTO PLAZO 2014	896,014,318
PROVEEDORES POR PAGAR A CORTO PLAZO 2013	1,157,259,503
PROVEEDORES POR PAGAR A CORTO PLAZO 2012	639,828,441
PROVEEDORES POR PAGAR A CORTO PLAZO 2011	1,437,742,320
CONTRATISTAS POR OBRAS PÚBLICAS POR PAGAR A CORTO PLAZO 2016	6,732,866
CONTRATISTAS POR OBRAS PÚBLICAS POR PAGAR A CORTO PLAZO 2015	32,300,008
PARTICIPACIONES Y APORTACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO	821,167,171
TRANSFERENCIAS OTORGADAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	1,000,407,687
RETENCIONES Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO	3,004,373,036
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	1,745,079,442
TOTAL CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	13,158,230,928

PASIVO NO CIRCULANTE

Este apartado está constituido por las obligaciones cuyo vencimiento será posterior a doce meses, y se integra como a continuación se detalla:

- Deuda Pública a largo plazo

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
TÍTULOS Y VALORES DE LA DEUDA PÚBLICA INTERNA A LARGO PLAZO	4,138,646,602
PRÉSTAMOS DE LA DEUDA PÚBLICA INTERNA POR PAGAR A LARGO PLAZO	13,155,389,540
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE	17,294,036,142

Representa las obligaciones a cargo del Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo derivadas de la contratación de créditos con instituciones financieras, la integración de este rubro se presenta en el apartado del Estado Analítico de la Deuda.

NOTAS AL ESTADO DE LA HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO

10. HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO

Patrimonio Estatal/Patrimonio Contribuido

Al 30 de junio del 2016 presenta un importe de 20 mil 473 millones 654 mil 223 pesos, sin variación con respecto al del 31 de diciembre de 2015 y representa las aportaciones, con fines permanentes del Gobierno del Estado, que incrementan su Hacienda Pública/Patrimonio, lo cual nos muestra que no hubo aportación alguna con estas características en este periodo.

Resultado del Ejercicio

El monto de 2 mil 96 millones 869 mil 669 pesos, representa un ahorro en el periodo (anteriormente denominado superávit) por la diferencia resultante entre el total de los ingresos (mismos que incluyen los Recursos Federales) y el total de los gastos devengados al cierre del periodo.

Resultado de Ejercicios Anteriores

Representa el saldo acumulado de los resultados obtenidos de ejercicios anteriores, el cual asciende a un déficit de 4 mil 634 millones 551 mil 103 pesos, en donde ya se refleja el resultado deficitario o desahorro que se obtuvo en el ejercicio 2015 por un importe de 253 millones 507 mil 124 pesos.

NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES

Este estado muestra dos grandes agregados representados por los ingresos y otros beneficios, así como los Gastos y Otras Pérdidas, mostrando los conceptos del ingreso y los gastos con los conceptos del clasificador por objeto del gasto, de acuerdo a la Ley de Ingresos del Estado de Michoacán para el ejercicio fiscal 2016 y al Decreto de Presupuesto del Estado de Michoacán del mismo ejercicio, respectivamente, asimismo permite determinar el resultado del periodo, el cual al 30 de junio del presente año, refleja un ahorro de 2 mil 96 millones 869 mil 669 pesos .

El 17 de diciembre de 2012, se publicó en el Diario Oficial de la Federación, la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2013, que en su artículo 9 último párrafo, establece, que el beneficio fiscal referido en el artículo segundo, fracción I del Decreto publicado en el Diario Oficial de la Federación el 5 de diciembre de 2008, se extiende para los ejercicios 2013 por un 60%, 2014 a un 30% y 100% a partir del ejercicio 2015 con base en el Artículo 3b de la Ley de Coordinación Fiscal.

Derivado de lo anterior, en el período del 1° de enero al 30 de junio del año en curso, se obtuvo un beneficio fiscal por las Retenciones y entero del Impuesto Sobre la Renta, por un total de 634 millones 462 mil 946 pesos, registrándose en la cuenta de Participaciones.

A partir del 1° de enero del 2012, se estableció en nuestra Entidad la obligación del Impuesto Sobre Tenencia o Uso de Vehículos, señalado en los artículos 33-A al 33-Z, de la Ley de Hacienda del Estado de Michoacán de Ocampo publicada 28 de diciembre de 2005 y reformada el 29 de diciembre de 2011.

El 31 de diciembre de 2013, se publicó en el Periódico Oficial número 56, septuagésima octava sección, el Acuerdo que Establece las Disposiciones para otorgar a las Personas Físicas y Morales el Subsidio Fiscal en el pago del Impuesto Sobre Tenencia o Uso de Vehículos para el Ejercicio Fiscal del Año 2015, conforme a lo dispuesto en el artículo 39 de la Ley de Hacienda del Estado de Michoacán de Ocampo. Al 30 de junio de 2016, se ha obtenido una recaudación por este concepto, de 22 millones 45 mil 998 pesos, registrada en los conceptos de impuestos no comprendidos en la Ley de Ingresos del Estado de Michoacán causados en ejercicios fiscales anteriores pendientes de liquidación o pago y en incentivos por tenencia o uso de vehículos, de los cuales se ha otorgado un subsidio por 54 millones 142 mil 375 pesos.

Los ingresos obtenidos en el periodo, fueron de 31 mil 125 millones 515 mil 484 pesos, que se integran principalmente por participaciones, aportaciones, transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas que representan el 93.05%, así como ingresos de la gestión que representan el 6.95% como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
INGRESOS DE GESTIÓN	2,162,433,382
PARTICIPACIONES, APORTACIONES, TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	28,963,082,102
INGRESOS TOTALES	31,125,515,484

En lo relativo al gasto y otras pérdidas, en cumplimiento de la normatividad emitida por el Consejo Nacional de Armonización Contable, se refleja el gasto devengado el cual ascendió a 29 mil 28 millones 645 mil 815 pesos como a continuación se detalla:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
SERVICIOS PERSONALES	11,852,995,916
MATERIALES Y SUMINISTROS	209,479,280
SERVICIOS GENERALES	1,452,458,899
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	9,322,042,210
PARTICIPACIONES Y APORTACIONES	5,577,564,839
INTERESES, COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA PÚBLICA	551,031,711
OTROS GASTOS Y PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	63,072,960
GASTO TOTAL	29,028,645,815

A continuación se explican aquellas cuentas del gasto que en lo individual representan el 10% o más del gasto total, siendo las más representativas las siguientes:

Servicios Personales: Representa el 40.83% y agrupa las remuneraciones del personal al servicio de los entes públicos, tales como: sueldos, salarios, honorarios asimilables al salario, prestaciones y gastos de seguridad social, obligaciones laborales y otras prestaciones derivadas de una relación laboral; pudiendo ser de carácter permanente o transitorio.

Transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas: El 32.11% del gasto se destinó, a los entes públicos contenidos en el Presupuesto de Egresos con el objeto de sufragar gastos inherentes a sus atribuciones.

Participaciones y Aportaciones: Las erogaciones con cargo a este apartado representan el 19.21% del gasto total y se refiere a recursos que corresponden a los Estados y Municipios que se derivan del Sistema Nacional de Coordinación Fiscal, de conformidad a lo establecido por los capítulos I, II, III y IV de la Ley de Coordinación Fiscal, así como las que corresponden a sistemas estatales de coordinación fiscal determinados por las leyes correspondientes.

Otros gastos y pérdidas extraordinarias:

El **importe** de 63 millones 72 mil 960 pesos corresponde al registro de las **depreciaciones** del periodo por 36 millones 681 mil 165 pesos y 26 millones 391 mil 794 pesos, que se refieren a la Diferencia de cotizaciones negativas en valores negociables, y provoca al incremento en el saldo de la deuda pública por los certificados bursátiles que se encuentran representados por UDI's, sin embargo, aun cuando no es representativo, se considera importante puntualizarlo, ya que este rubro por sí solo, no muestra con claridad el concepto de esta afectación.

11. PASIVOS CONTINGENTES

Al 30 de junio de 2016, la Entidad tenía las siguientes responsabilidades contingentes:

- a. Como se indica en la Nota de Otras Revelaciones, el Gobierno del Estado tiene deuda contratada en UDI's, que en caso de originarse un cambio adverso en las condiciones de mercado, existe la contingencia de que la deuda se incremente.
- b. Por los efectos que pudieran derivarse en relación a los juicios y litigios en los que el Gobierno del Estado, directamente o por medio de las entidades que forman parte de la administración pública centralizada, es importante señalar que no existe una relación consolidada de dichos juicios en proceso, para su control y seguimiento, por lo que a la fecha no se cuenta con los elementos necesarios que permitan conocer el posible impacto de tales asuntos en la información financiera.

12. OTRAS REVELACIONES

DEUDA BURSÁTIL

El saldo al 30 de junio de 2016 de la deuda bursátil, está representado principalmente por la emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, por 4 mil 166 millones 328 mil 635 pesos, el cual se está pagando regularmente a través de la recaudación del impuesto del 2% sobre nóminas, que se encuentra garantizando dicha emisión, misma recaudación que se registra en los Estados Financieros del Gobierno y se lleva a un Fideicomiso constituido para estos fines, administrado por Banca INVEX, S. A.

13. ENTORNO FISCAL

Por lo que se refiere a las obligaciones fiscales federales que tiene el Gobierno del Estado, respecto del Impuesto sobre la Renta, le dan el carácter de retenedor y está obligado a enterar dicho Impuesto en lo referente a los Capítulos I, II y III del Título IV de la Ley de la materia, relativos a: Ingresos por Salarios, Ingresos por Actividades Empresariales y Profesionales e Ingresos por Arrendamiento de Bienes Inmuebles y en General por Otorgar el Uso o Goce Temporal de Bienes Inmuebles, respectivamente.

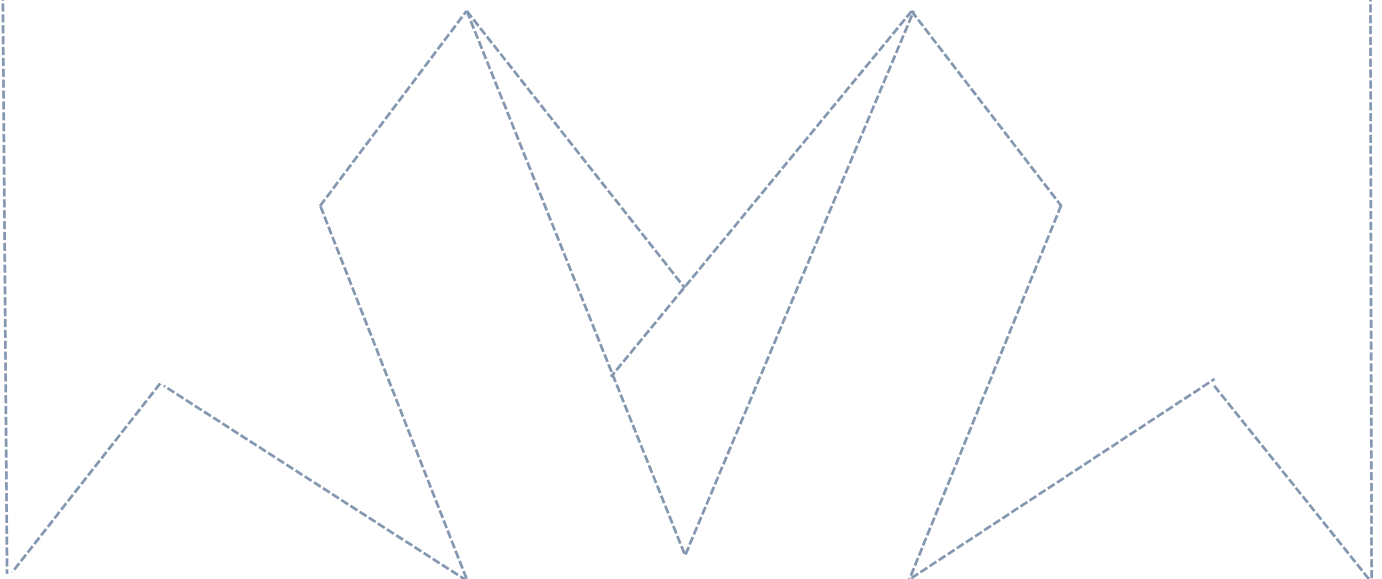
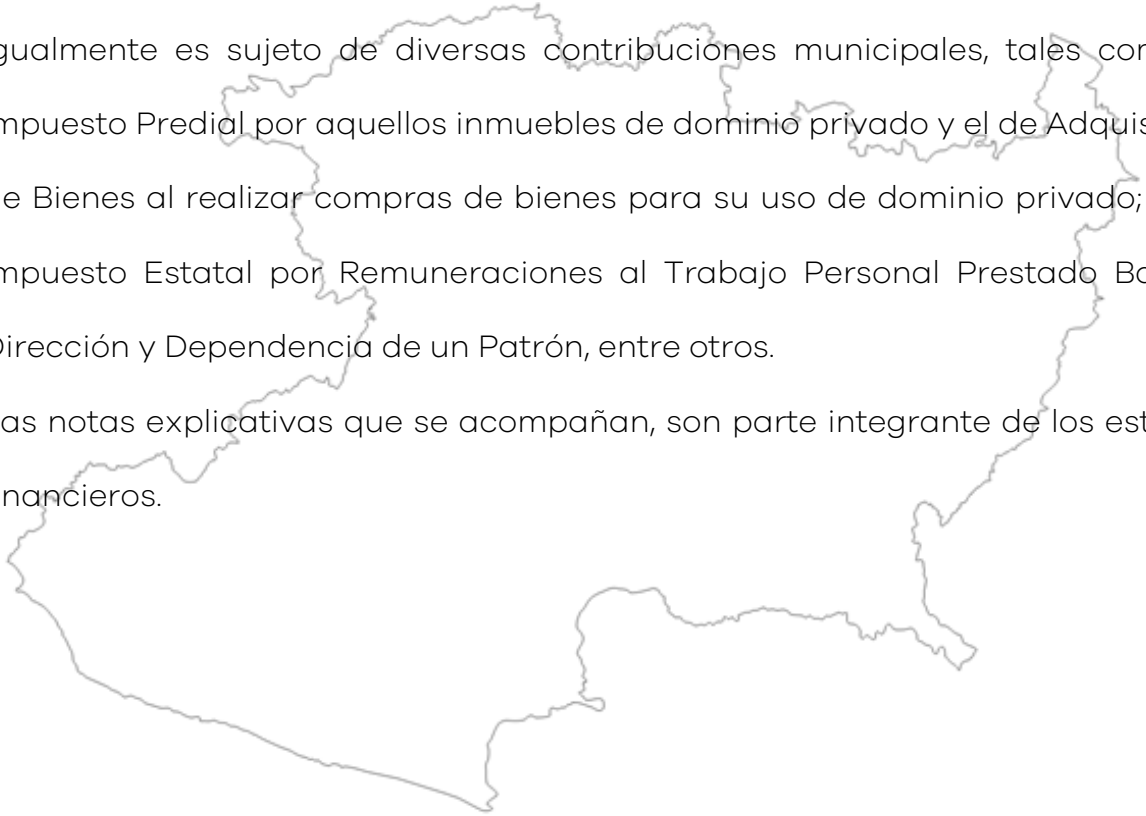
El Gobierno del Estado Libre y Soberano de Michoacán de Ocampo es sujeto indirecto del Impuesto al Valor Agregado, es decir, que está obligado a aceptar la traslación de dicho impuesto en la adquisición de bienes y servicios, considerándolo como parte integrante del costo, registrándolo como gasto o inversión según corresponda.

Asimismo, el Estado es sujeto de las Contribuciones de Seguridad Social, con motivo de la relación laboral que mantiene con los trabajadores a su servicio,

tanto a favor del Instituto Mexicano del Seguro Social, como del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado, conforme a las disposiciones legales aplicables y los convenios respectivos.

Igualmente es sujeto de diversas contribuciones municipales, tales como el Impuesto Predial por aquellos inmuebles de dominio privado y el de Adquisición de Bienes al realizar compras de bienes para su uso de dominio privado; y del Impuesto Estatal por Remuneraciones al Trabajo Personal Prestado Bajo la Dirección y Dependencia de un Patrón, entre otros.

Las notas explicativas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



NOTAS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Los Estados Financieros del Poder Ejecutivo se integran con la información resultante de las operaciones derivadas de la recaudación de ingresos presupuestarios, del ejercicio del gasto público, la colocación y amortización de la deuda pública, incluyendo los gastos por los intereses y comisiones correspondientes, el manejo y custodia de los recursos propiedad del Poder Ejecutivo o a su cuidado, así como todas aquellas operaciones contables que modifiquen el Patrimonio, considerando en su registro contable las características administrativas descentralizadas, en este contexto, en la normativa aplicable se establecen registros que permiten identificar la interrelación de las operaciones.

BENEFICIOS DE LOS EMPLEADOS

No se registran Pasivos Laborales, ya que, estas obligaciones las absorben, el Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE), el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), así como la Dirección de Pensiones Civiles del Estado (Organismo Público Descentralizado Auxiliar de la Administración Pública Estatal).

PARTES RELACIONADAS

No existen partes relacionadas que pudieran ejercer influencia significativa en la toma de decisiones financieras y operativas.

Lo anterior se refiere a que no existen entes o personas que tengan la capacidad de controlar o ejercer dicha influencia.

POLÍTICA FINANCIERA

En virtud de que el Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo continúa con una grave crisis económica derivada del severo endeudamiento e inestabilidad generada en años anteriores, se ha incrementado la presión de cumplir con los múltiples compromisos que esta administración ha venido enfrentando, tanto con Instituciones Bancarias, con Instituciones Oficiales Federales, Estatales y Municipales, así como con contratistas, proveedores, acreedores y terceros institucionales.

La actual Administración Pública Estatal continúa realizando grandes esfuerzos mediante la adopción de drásticas medidas de disciplina y racionalidad presupuestal, así como la búsqueda incesante de alternativas que le permitan solventar las más apremiantes necesidades económicas que se han venido enfrentando, y que de no haberse hecho hubiesen generado mayores conflictos sociales a los que se han venido padeciendo en detrimento de las Finanzas del Estado, redundando en un deterioro mayúsculo de las economías particulares ante la falta de cumplimiento de las obligaciones de pago contraídas a cargo del Estado y a favor de diversas personas físicas y morales.

Es importante recalcar que ante un eventual incumplimiento de las obligaciones y compromisos económicos contraídos por el Estado que proviene de ejercicios anteriores y del año que se cursa, hubiera generado serios problemas de carácter social, amén de las severas afectaciones económicas que podrían derivarse del incumplimiento de obligaciones; pago de Aportaciones Estatales comprometidas en diversos instrumentos jurídicos; operatividad de programas vitales, como

Educación, Seguridad y Salud; por citar solo algunos, y que su parálisis comprometería gravemente, no solo la salud de la sociedad michoacana, sino la vida misma.

Por otra parte, el Poder Ejecutivo del Estado, con el propósito de optimizar los recursos existentes y sanear las Finanzas Públicas, en el presente Ejercicio Fiscal continúa aplicando las siguientes estrategias:

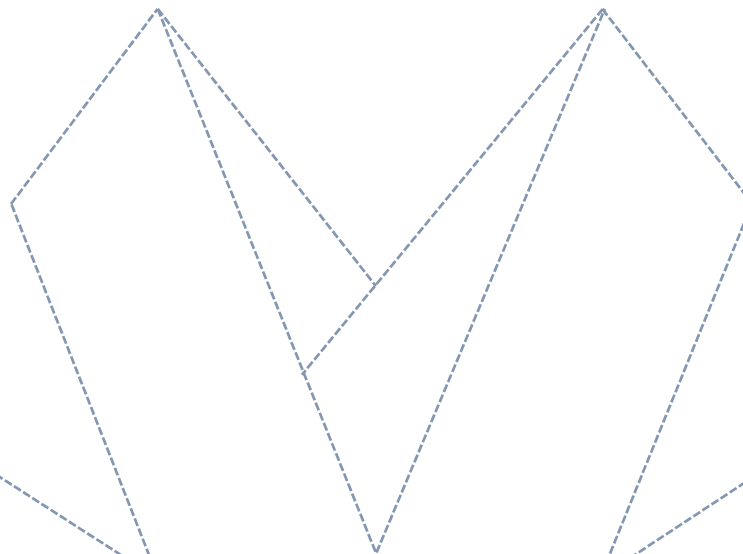
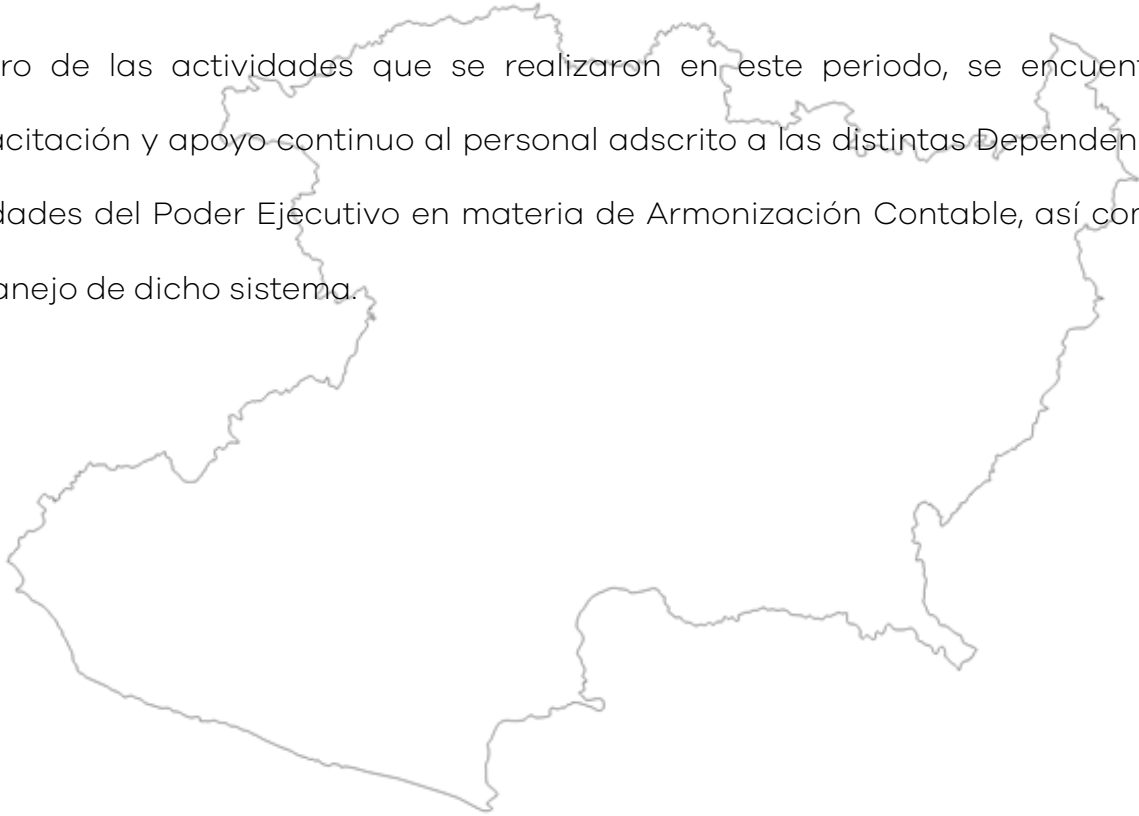
- Generación de Ingresos propios, mediante la recaudación de contribuciones existentes
- La emisión del "Decreto Administrativo de Medidas de Austeridad, Transparencia y Eficiencia del Gasto Público de la Administración Pública del Estado de Michoacán de Ocampo" publicado en el Periódico Oficial del Gobierno Constitucional del Estado de Michoacán de Ocampo, el 25 de febrero de 2016.

ARMONIZACION CONTABLE

Considerando la importancia de dar el debido cumplimiento a la Ley General de Contabilidad Gubernamental, y a los lineamientos emitidos por el Consejo Nacional de Armonización Contable (CONAC), y el Consejo Estatal de Armonización Contable (COEAC), relativos a contar con un sistema de contabilidad armonizado que permita llevar a cabo la rendición de cuentas de una manera transparente, en tiempo y forma de las operaciones presupuestales y financieras que se realizan, durante el periodo que nos ocupa, se continúa con la optimización del funcionamiento del Sistema SIGESP EX, el cual permite al Poder

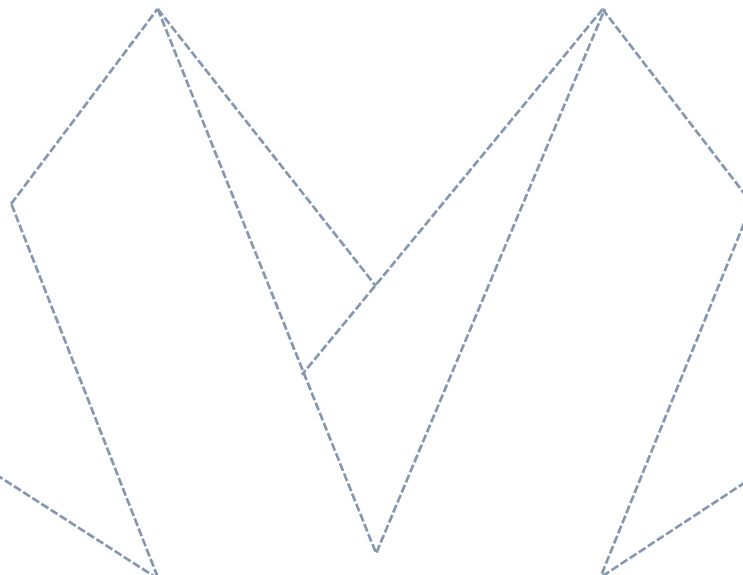
Ejecutivo contar con una contabilidad armonizada y por consiguiente, emitir y proporcionar información con esta característica, a las distintas autoridades y dependencias tanto Estatales como Federales.

Dentro de las actividades que se realizaron en este periodo, se encuentra la capacitación y apoyo continuo al personal adscrito a las distintas Dependencias y Entidades del Poder Ejecutivo en materia de Armonización Contable, así como en el manejo de dicho sistema.





I.6 ESTADO ANALÍTICO DEL ACTIVO



I.6 ESTADO ANALÍTICO DEL ACTIVO



GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO
ESTADO ANALITICO DEL ACTIVO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL AÑO 2016

(Pesos)

CONCEPTO	SALDO INICIAL 1	CARGOS DEL PERIODO 2	ABONOS DEL PERIODO 3	SALDO FINAL 4(1+2-3)	VARIACION DEL PERIODO (4-1)
ACTIVO	29,920,665,145	386,287,767,679	382,886,331,803	33,322,101,021	3,401,435,876
ACTIVO CIRCULANTE	5,860,906,040	379,427,686,584	377,005,064,337	8,283,528,287	2,422,622,247
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4,357,569,850	334,938,158,607	334,963,910,674	4,331,817,783	-25,752,067
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES	1,498,296,325	44,375,796,673	42,041,153,663	3,832,939,335	2,334,643,010
DERECHOS A RECIBIR BIENES O SERVICIOS	0	0	0	0	0
INVENTARIOS	0	0	0	0	0
ALMACENES	5,039,864	0	0	5,039,864	0
(ESTIMACIÓN POR PÉRDIDAS O DETERIORO DE ACTIVOS CIRCULANTES)	0	0	0	0	0
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	0	113,731,304	0	113,731,304	113,731,304
ACTIVO NO CIRCULANTE	24,059,759,105	6,860,081,095	5,881,267,466	25,038,572,734	978,813,629
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	10,849,370,414	6,488,520,319	5,844,517,026	11,493,373,707	644,003,293
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES A LARGO PLAZO	166,154,040	0	0	166,154,040	0
BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO	11,046,988,271	324,133,389	77,344	11,371,044,316	324,056,045
BIENES MUEBLES	2,450,100,132	25,581,284	0	2,475,681,416	25,581,284
ACTIVOS INTANGIBLES	435,216	21,846,102	0	22,281,318	21,846,102
(DEPRECIACIONES, DETERIORO Y AMORTIZACIONES ACUMULADAS DE BIENES)	-453,288,967	0	36,673,095	-489,962,063	-36,673,095
ACTIVOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0
ESTIMACIÓN POR PÉRDIDA O DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES	0	0	0	0	0
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	0	0	0	0	0

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

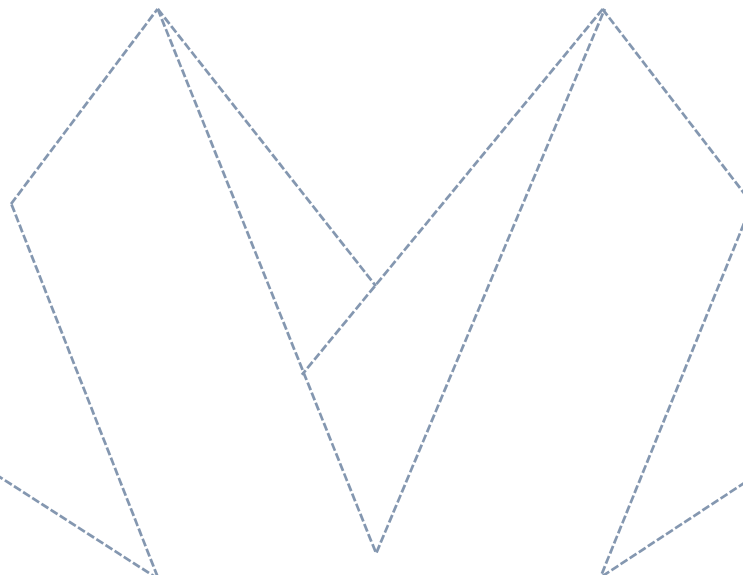
Morelia, Michoacán a 11 de agosto de 2016.

LIC. CARLOS MALDONADO MENDOZA
SECRETARIO DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

C.P. AGUSTÍN GARCÍA FRANCO
DIRECTOR DE CONTABILIDAD



I.7 ESTADO ANALÍTICO DE LA DEUDA A CORTO Y LARGO PLAZO



I.7 ESTADO ANALÍTICO DE LA DEUDA A CORTO Y LARGO PLAZO

GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO
ESTADO ANALÍTICO DE LA DEUDA
DEL 1 DE ENERO DE 2016 AL 30 DE JUNIO DEL AÑO 2016

(pesos)

DENOMINACIÓN DE LAS DEUDAS	MONEDA DE CONTRATACIÓN	INSTITUCIÓN O PAÍS ACREEDOR	SALDO INICIAL DEL PERÍODO	SALDO FINAL DEL PERÍODO
DEUDA PÚBLICA				
CORTO PLAZO				
DEUDA INTERNA				
INSTITUCIONES DE CRÉDITO				
BANCO INTERACCIONES, S.A.	PESOS	BANCO INTERACCIONES	0	1,032,960,000
INSTITUCIONES DE CRÉDITO				
BANCO DEL BAJO, S.A.	PESOS	BANCO DEL BAJO, S.A.	58,941,667	26,791,667
BANCO INTERACCIONES, S.A.	PESOS	BANCO INTERACCIONES	123,032,627	56,031,463
BANCO INTERACCIONES, S.A.	PESOS	BANCO INTERACCIONES	26,148,880	11,635,915
BANCO MULTIVA, S.A.	PESOS	BANCO MULTIVA, S.A.	47,240,000	20,169,211
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	75,700,000	37,850,000
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	5,265,698	2,742,598
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	0	0
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	7,478,114	3,500,753
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	3,973,723	1,860,232
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	9,339,394	4,372,080
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	19,058,369	8,921,856
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	4,753,042	2,225,057
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	2,520,567	1,179,961
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	3,168,770	1,483,406
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	1,540,016	720,833
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	0	335,991
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	0	685,436
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	0	412,903
BANORTE, S.A.	PESOS	BANORTE, S.A.	7,354,030	3,830,290
BANORTE, S.A.	PESOS	BANORTE, S.A.	100,840,332	50,420,166
DEXIA, S.A.	PESOS	DEXIA, S.A.	11,908,087	6,202,235
TÍTULOS Y VALORES				
BANCO INVEX, S.A.	UD'S	BANCO INVEX, S.A.	40,756,550	27,682,034
ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
DEUDA EXTERNA				
ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES				
DEUDA BILATERAL TÍTULOS Y VALORES				
ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
SUBTOTAL CORTO PLAZO			549,019,866	1,302,014,187
LARGO PLAZO				
DEUDA INTERNA				
INSTITUCIONES DE CRÉDITO				
BANCO DEL BAJO, S.A.	PESOS	BANCO DEL BAJO, S.A.	926,991,665	926,991,665
BANCO INTERACCIONES, S.A.	PESOS	BANCO INTERACCIONES	1,689,557,783	1,689,557,783
BANCO INTERACCIONES, S.A.	PESOS	BANCO INTERACCIONES	355,382,203	355,981,203
BANCO MULTIVA, S.A.	PESOS	BANCO MULTIVA, S.A.	1,188,503,522	1,192,659,182
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	1,091,341,668	1,091,341,668
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	970,616,576	970,616,576
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	567,154,855	567,154,855
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	471,580,757	471,580,757
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	250,578,165	250,578,165
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	588,930,827	588,930,827
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	1,201,797,601	1,201,797,601
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	299,721,080	299,721,080
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	158,943,918	158,943,918
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	199,818,784	199,818,784
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	97,111,548	97,111,548
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	0	45,258,912
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	0	92,330,083
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	0	55,819,080
BANORTE, S.A.	PESOS	BANORTE, S.A.	561,548,627	561,548,627
BANORTE, S.A.	PESOS	BANORTE, S.A.	1,428,571,452	1,428,571,452
DEXIA, S.A.	PESOS	DEXIA, S.A.	909,294,775	909,294,775
TÍTULOS Y VALORES				
BANCO INVEX, S.A.	UD'S	BANCO INVEX, S.A.	4,138,646,801	4,138,646,801
ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
DEUDA EXTERNA				
ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES				
DEUDA BILATERAL TÍTULOS Y VALORES				
ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
SUBTOTAL LARGO PLAZO			17,096,073,407	17,294,036,142
OTROS PASIVOS			13,768,169,782	14,113,222,329
TOTAL DEUDA Y OTROS PASIVOS			31,413,563,055	32,709,272,658

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

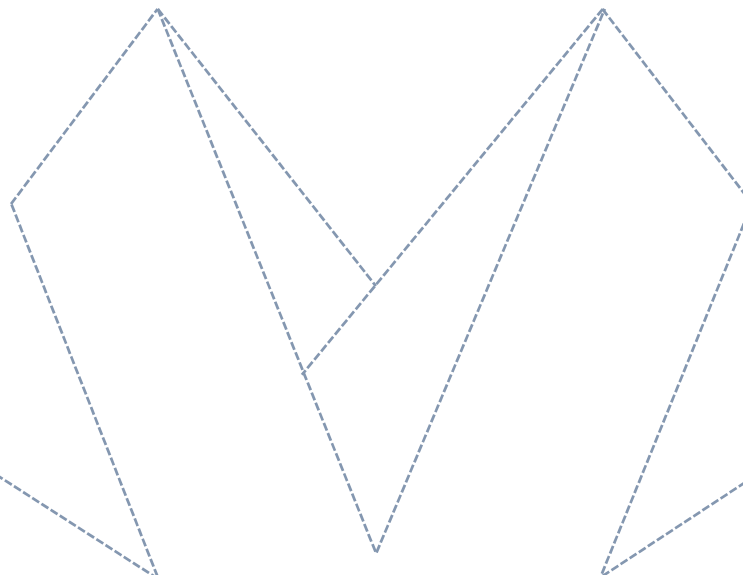
Morelia Michoacán a 11 de Agosto del 2016

U.C. CARLOS MALDONADO MENDOZA
SECRETARIO DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN

C.P. AGUSTÍN GARCÍA FRANCO
DIRECTOR DE CONTABILIDAD



I.8 POLÍTICA DE DEUDA PÚBLICA



I.8 POLÍTICA DE DEUDA PÚBLICA

En lo que respecta al desarrollo de la Deuda Pública en el segundo trimestre del ejercicio 2016, como es nuestra obligación en este período que se informa, se vigiló y dio cumplimiento con todos y cada uno de los compromisos crediticios contraídos por la entidad y municipios acreditantes.

Deuda Pública Estatal

La Deuda Pública Estatal al 30 de junio de 2016, ascendió a la cantidad de 18 mil 949 millones 16 mil 351 pesos, que representó un incremento del 5.50%, equivalente a 987 millones 542 mil 364 pesos respecto al trimestre anterior

GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO				
DEUDA PÚBLICA ESTATAL				
(PESOS)				
CONCEPTO	SALDOS AL 31-mar-16	SALDOS AL 30-jun-16	VARIACIÓN	
			IMPORTE	%
DIRECTA	17,568,994,323	18,596,050,328	1,027,056,005	5.85
DE CORTO PLAZO	422,907,343	1,302,014,187	879,106,844	207.87
Créditos Bancarios	0	1,032,960,000	1,032,960,000	100.00
Factoraje Financiero	0	0	0	-
Porción de Adeudos de Largo Plazo	422,907,343	269,054,187	-153,853,156	(36.38)
DE LARGO PLAZO	17,146,086,980	17,294,036,141	147,949,161	0.86
Créditos Bancarios	17,146,086,980	17,294,036,141	147,949,161	0.86
MUNICIPAL	392,479,664	352,966,023	-39,513,641	(10.07)
DE CORTO PLAZO AVALADA	0	0	0	0.00
Créditos Bancarios	0	0	0	0.00
Porción de Adeudos de Largo Plazo	0	0	0	0.00
DE LARGO PLAZO AVALADA	0	0	0	0.00
Créditos Bancarios	0	0	0	0.00
DE CORTO PLAZO DIRECTA	81,203,657	41,690,016	-39,513,641	(48.66)
Créditos Bancarios	0	0	0	0.00
Porción de Adeudos de Largo Plazo	81,203,657	41,690,016	-39,513,641	(48.66)
DE LARGO PLAZO DIRECTA	311,276,007	311,276,007	0	-
Créditos Bancarios	311,276,007	311,276,007	0	0.00
TOTAL	17,961,473,987	18,949,016,351	987,542,364	5.50
Nota: La porción circulante se ajusta para reflejar el saldo debido al incremento en la bursatilización producto del incremento de las UDI's.				



Por lo que se refiere a la Deuda Pública Directa a corto plazo del Gobierno del Estado, al 30 de junio del 2016 es por un mil 302 millones 14 mil 187 pesos.

GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO						
INTEGRACIÓN DE LA DEUDA PUBLICA DIRECTA A CORTO PLAZO						
(PESOS)						
CONCEPTO	SALDOS AL 31-mar-16	DISMINUCION	AUMENTO	SALDOS AL 30-jun-16	VARIACIÓN	
					IMPORTE	%
DIRECTA	422,907,343	390,696,406	1,269,803,250	1,302,014,187	879,106,844	207.87
Créditos Bancarios	0	235,400,000	1,268,360,000	1,032,960,000	1,032,960,000	100.00
Factoraje Financiero	0	0	0	0	0	-
Porción de Adeudos de Largo Plazo	422,907,343	155,296,406	1,443,250	269,054,187	-153,853,156	(36.38)

En cuanto a la Deuda Pública de Largo Plazo, su saldo alcanzo la cantidad de 17 mil 294 millones 36 mil 141 pesos, al 30 de junio del 2016

GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO				
INTEGRACIÓN DE LA DEUDA PUBLICA DIRECTA A LARGO PLAZO				
(PESOS)				
CONCEPTO	SALDOS AL 31-mar-16	SALDOS AL 30-jun-16	VARIACIÓN	
			IMPORTE	%
DIRECTA	17,146,086,980	17,294,036,141	147,949,161	0.01
Créditos Bancarios	17,146,086,980	17,294,036,141	147,949,161	0.01

Deuda Pública Municipal Directa

El saldo al 30 de junio del 2016 a corto plazo ascendió a la cantidad de 41 millones 690 mil 16 pesos y a largo plazo 311 millones 276 mil 7 pesos.

GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO

RESUMEN DE LA DEUDA PÚBLICA MUNICIPAL DIRECTA AL 30 DE JUNIO DE 2016

(PESOS)

ENTIDAD	SALDOS AL 31-mar-16	SALDOS AL 30-jun-16	VARIACIÓN	
			IMPORTE	%
DE CORTO PLAZO	81,203,658	41,690,017	-39,513,641	(48.66)
DE LARGO PLAZO	311,276,006	311,276,006	0	-
TOTAL	392,479,664	352,966,023	-39,513,641	(10.07)

Aspectos relevantes de la Deuda Pública

Cabe señalar que el Gobierno del Estado ha hecho todos los esfuerzos y acciones tendientes a cumplir con las obligaciones a las cuales tiene que dar cabal cumplimiento, mismas que están establecidas en los diversos contratos de crédito que ha celebrado con las Instituciones Financieras, tanto de Banca Comercial y de Desarrollo, así como en la Emisión Bursátil, y que en su conjunto integran la Deuda Pública.

Dichas obligaciones conllevan a que el Gobierno del Estado tenga un marco de actuación de índole financiera y presupuestal restringida, dado que en ciertos contratos de crédito se imponen indicadores y metas a lograr en cuanto a límites máximos de Deuda Pública de Largo Plazo y de déficit presupuestal, así como de un mínimo de ingresos.

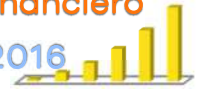
Lo anterior, obliga al Gobierno del Estado a otorgar observancia para no incurrir en un posible incumplimiento de ellas, puesto que derivaría en sanciones y penalizaciones de índole económico, al grado máximo de vencimientos anticipados del saldo insoluto de los créditos.

Es pertinente manifestar que en el mes de febrero del presente ejercicio, se presentó un evento preventivo de incumplimiento de la obligación establecida en la Emisión Bursátil, derivado a que no se cumplió por parte del Gobierno del Estado, con la meta de recaudación y entero al fideicomiso que constituye el mecanismo de garantía y pago de dicha emisión identificado con el número 703 con Banco Invex, S.A., como fiduciario del Impuesto Sobre Erogaciones por Remuneración al Trabajo Personal Prestado Bajo la Dirección y Dependencia de un Patrón.

Este evento preventivo, tuvo como consecuencia que con cargo de los remanentes que se le entregan al Gobierno del Estado de forma semestral a través del citado fideicomiso, una vez pagado el servicio de la Deuda de la Emisión Bursátil se retuviera y constituyera un fondo adicional de reserva, el cual asciende a un monto aproximado de 140 millones de pesos.

Por último, del crédito celebrado con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. de fecha 28 de junio de 2013 y cuyo saldo pendiente de disponer fue autorizado al Gobierno del Estado a desembolsar en el presente ejercicio de conformidad a la Ley de Ingresos del Estado, por un importe de hasta 759 millones 723 mil 879 pesos del rubro "Ingresos Por Financiamiento", al 30 de junio de 2016 se ha dispuesto un total de 195 millones 181 mil 31 pesos para Inversión Pública Productiva y Reserva de Garantía del Crédito.

Las Inversiones Públicas Productivas cuya ejecución se financiará con estos recursos del crédito son:



No.	Municipio	Localidad	Obra
1	Jiquilpan	Totalán	Reconstrucción del Puente Totalán
2	Caracuaro	Caracuaro Nocupetaro	Pavimentación de Estacionamiento de Hospital Caracuaro Nocupetaro
3	Carácuaro	Tenencia de Acuyo	Remodelación de las oficinas de la Jefatura de Tenencia.
4	Carácuaro	Tenencia de Acuyo	Remodelación de Plaza Principal (primera etapa)
5	Ecuandureo	Ecuandureo	Construcción de Barda Perimetral y Caseta de Vigilancia en el Parque Industrial del Bajío Ecuandureo
6	Huetama	Huetama	Construcción del Parque Lineal en las margenes del Rio que cruza por la Cabecera. (Primera Etapa)
7	Huetama	Huetama	Remodelación e Imagen Urbana de la Plaza Principal de Huetama (Primera Etapa)
8	Madero	Madero	Construcción de kínder San José de las Cidras
9	Morelia	Morelia	Construcción de Ciclopista Morelia Pátzcuaro (Tramo Morelia Uruapilla)
10	Morelia	Morelia	Rehabilitación de Gradería y Trabajos Complementarios en el Estadio Venustiano Carranza, ubicado dentro de las instalaciones de la Unidad Deportiva Héroes de la Revolución y/o Ejército de la Revolución.
11	Morelia	Morelia	Rehabilitación de Baños, Bodegas y Barras del Estadio Venustiano Carranza, ubicado dentro de las instalaciones de la Unidad Deportiva Héroes de la Revolución y/o Ejército de la Revolución.
12	Morelia	Morelia	Rehabilitación de Aseos al Estadio Venustiano Carranza, ubicado dentro de las instalaciones de la Unidad Deportiva Héroes de la Revolución y/o Ejército de la Revolución
13	Morelia	Morelia	Construcción de Enrejado Perimetral del Estadio Venustiano Carranza, ubicado dentro de las instalaciones de la Unidad Deportiva Héroes de la Revolución y/o Ejército de la Revolución.
14	Morelia	Morelia	Obras Complementarias en la Casa Cuna del DIF, localizada en la Parte Posterior de las Canchas de la Liga Municipal de Fútbol de Morelia
15	Morelia	Morelia	Rehabilitación de calle en Conalep
16	Parácuaro	Antúnez	Primera Etapa de la Construcción de Unidad Deportiva
17	Tarímbaro	Tarímbaro	Rehabilitación del Albergue Vivian los Niños
18	Zitácuaro	Coatepec de Morelos	Mejoramiento de imagen urbana de Coatepec de Morelos, incluye la remodelación de la plaza principal, kiosco, alumbrado público, banquetas, guarniciones y calles (primera etapa)
19	Zitácuaro	Tenencia de San Juan	Rehabilitación de Pista de Atletismo en la Unidad Deportiva Primero de Mayo
20	Huetama	Huetama	Electrificación de la Colonia San Antonio Urapa
21	Carácuaro	Carácuaro	Reconstrucción de Calle en la cabecera municipal
22	Huetama	Huetama	Pavimentación de la Avenida Zirándaro en el Barrio Dolores
23	Morelia	Morelia	Mejoramiento de vialidades para habilitar el circuito en Acceso al Estadio Morelos.
24	Pátzcuaro	Pátzcuaro	Pavimentación en Concreto Hidráulico, Banquetas, Guarniciones, Camellón y Construcción de Colector Pluvial de la Av. Los Pinos, en el Fraccionamiento Bosques de Pátzcuaro, (Acceso al Hospital Regional)
25	Sahuayo	Sahuayo	Construcción del Acceso a la Universidad de la Criénega
26	Zitácuaro	Zitácuaro	Modernización y ampliación del acceso Oriente de Zitácuaro (Carretera Toluca - Zitácuaro), Tramo Km 86+400 al Km 88+200
27	Huetama	Huetama	Pavimentación con Concreto Hidráulico de la Calle Ernesto Sánchez, Colonia El Chamizal, en Huetama.
28	Morelia	Morelia	Modernización de Infraestructura Vial del Circuito Interior de Morelia (Pavimentación de carriles 1ª. Etapa)
29	Charo	La Goleta	Rehabilitación del Acceso al Recinto Ferial ubicado en el Municipio de Charo, Michoacán.
30	Charo	La Goleta	Construcción a 4 carriles del acceso Norte al Recinto Ferial, ubicado en el Municipio de Charo, Michoacán.
31	Charo	La Goleta	Construcción de Glorietas y Explanada en el Recinto Ferial, ubicado en el Municipio de Charo, Michoacán.
32	Tuxpan	Tuxpan	Construcción de vialidades de la Unidad Habitacional Villas de las Flores en el Municipio de Tuxpan.
33	Zitácuaro	Zitácuaro	Reconstrucción de Concreto Hidráulico de la Avenida Revolución 1a. Etapa.
34	Salvador Escalante	San Gregorio	Techado en la Cancha de Fútbol de la Comunidad
35	Huetama	Comburindio	Construcción del Camino Comburindio Zirándaro
36	Charo	La Goleta	Rehabilitación de Fosa Séptica y Descarga Pluvial en el Recinto Ferial
37	Charo	La Goleta	Módulo de Taquillas en el Acceso Sur del Recinto Ferial
38	Charo	La Goleta	Construcción de Módulo de Banco en Acceso Sur del Recinto Ferial
39	Charo	La Goleta	Estacionamiento Noreste en Recinto Ferial de la COFEEM

1. DEUDA PÚBLICA

Representa las obligaciones a cargo del gobierno del estado de Michoacán de Ocampo derivadas de la contratación de créditos con instituciones financieras, la integración de la deuda pública al 30 de junio de 2016 es la siguiente:

CORTO PLAZO (Pesos)		LARGO PLAZO (Pesos)	
DESCRIPCIÓN	IMPORTE	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
DEXIA, S.A. (a)	6,202,235	DEXIA, S.A. (a)	909,294,775
BANORTE, S.A. (b)	3,830,290	BANORTE, S.A. (b)	561,549,627
BANOBRAS, S.N.C. (c)	2,742,598	BANOBRAS, S.N.C. (c)	970,616,576
BANCO DEL BAJÍO, S.A. (d)	26,791,667	BANCO DEL BAJÍO, S.A. (d)	926,991,665
BANORTE, S.A. (e)	50,420,166	BANORTE, S.A. (e)	1,428,571,452
BANOBRAS, S.N.C. (f)	37,850,000	BANOBRAS, S.N.C. (f)	1,091,341,668
MULTIVA, S.A. (g)	31,797,772	MULTIVA, S.A. (g)	1,192,659,182
INTERACCIONES, S.A. (h)	56,031,463	INTERACCIONES, S.A. (h)	1,689,557,783
INTERACCIONES, S.A. (i)	11,635,915	INTERACCIONES, S.A. (i)	355,981,203
BANOBRAS, S.N.C. (j)	0	BANOBRAS, S.N.C. (j)	567,154,855
BANOBRAS, S.N.C. (k)	14,070,048	BANOBRAS, S.N.C. (k)	3,461,670,754
GRAN TOTAL	241,372,154	GRAN TOTAL	13,155,389,540

(a) Crédito Simple celebrado con Dexia Crédito Local México, S.A de C.V., por \$971,556,924.

Crédito simple celebrado el 14 de marzo de 2007, por **971 millones 556 mil 924 pesos** con vigencia de 25 años, contando a partir de la disposición del presente crédito, pagadero mensualmente, y que causará una tasa de interés basada en TIIE más una sobretasa de conformidad con la tabla que forma parte del contrato y que está basada en las calificaciones que emitan las agencias calificadoras respecto a la calidad crediticia del Estado.

El crédito se destinó para el refinanciamiento de pasivos existentes, así como para financiar reservas y pagar primas, coberturas de tasas de interés, honorarios, gastos, accesorios y comisiones inherentes al proceso de financiamiento y/o reestructuración.

El saldo al 30 de junio de 2016 asciende a 915 millones 497 mil 11 pesos.

(b) Crédito Simple celebrado con Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple por \$ 600,000,000.

Crédito simple celebrado el 9 de marzo de 2007, por **600 millones de pesos** con vigencia de 25 años, contando a partir de la disposición del presente crédito, pagadero mensualmente y que causará una tasa de interés basada en TIIE, más una sobretasa de conformidad con la tabla que forma parte del contrato y que está basada en las calificaciones que emitan las agencias calificadoras respecto a la calidad crediticia del estado.

El crédito se destinó para refinanciar y/o reestructurar pasivos bancarios, financiar reservas, coberturas de tasas de interés, gastos y comisiones inherentes al proceso de financiamiento y/o reestructuración de deuda pública.

El saldo al 30 de junio de 2016 asciende a 565 millones 379 mil 916 pesos.

(c) Crédito Simple celebrado con Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. por \$ 998,148,149.

Crédito simple celebrado el 14 de marzo de 2007, por **998 millones 148 mil 149 pesos**, con vigencia de hasta 30 años contados a partir de la fecha de disposición del crédito, pagadero mensualmente y que causará una tasa de interés basada en TIIE, más una sobretasa de conformidad con la tabla que forma parte del contrato y que está basada en las calificaciones que emitan las agencias calificadoras respecto a la calidad crediticia del Estado.

El crédito se destinó para refinanciar el saldo insoluto de la deuda pública que se mantenía a esa fecha con diversas instituciones de crédito, por financiamientos a corto plazo previamente obtenidos.

El saldo al 30 de junio de 2016 asciende a \$973'359,174.

(d) Crédito simple celebrado con el Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple, por \$1'285,999,998.

Crédito simple por un importe de **un mil 285 millones 999 mil 998 pesos**, celebrado el 6 de mayo de 2011, teniendo una vigencia de hasta 20 años contados a partir de la fecha de la primera disposición, pagaderos mensualmente y que causará intereses a una tasa basada en la TIIE más 1.7 puntos porcentuales.

El crédito se destinó para liquidar los saldos de créditos de corto plazo que fueron contratados con diversas instituciones de crédito para inversiones productivas.

El saldo al 30 de junio de 2016 asciende a 953 millones 783 mil 332 pesos.

(e) Crédito simple celebrado con el Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple por \$ 2,000,000,000.

Crédito simple con afectación de participaciones en ingresos federales, celebrado el 20 de mayo de 2011, por **\$2 mil millones de pesos**, con una vigencia de hasta 20 años, contados a partir de la fecha de la primera disposición del crédito, pagadero mensualmente y que causará una tasa de interés basada en TIIE, más una sobretasa de conformidad con la tabla que forma parte del contrato y que está basada en las calificaciones que emitan las agencias calificadoras respecto a la calidad crediticia del Estado.

El crédito se destinó para refinanciar los créditos de corto plazo que fueron contratados con diversas instituciones de crédito, para inversiones públicas productivas.

El saldo al 30 de junio de 2016 asciende a un mil 478 millones 991 mil 618 pesos.

(f) Crédito simple celebrado con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos

S.N.C., por \$1'514,000,002.

Crédito simple celebrado el 27 de abril de 2011, por un importe de **un mil ,514 millones 2 pesos**, con una vigencia de hasta 20 años, contados a partir de la fecha de la primera disposición del crédito, pagadero mensualmente y causará una tasa de interés basada en TIIE, más una sobretasa de conformidad con la tabla que forma parte del contrato y que está basada en las calificaciones que emitan las agencias calificadoras respecto a la calidad crediticia del Estado.

El crédito se destinó para refinanciar el saldo insoluto de la deuda pública que se mantenía a esa fecha con diversas instituciones de crédito, por financiamientos a corto plazo previamente obtenidos.

El saldo al 30 de junio de 2016 asciende a un mil 129 millones 191 mil 668 pesos.

(g) Crédito simple celebrado con el Banco Multiva, S.A., por \$1'340,000,000.

Crédito simple celebrado el 14 de marzo de 2013, por un importe de **un mil 340 millones de pesos**, con una vigencia de hasta 15 años, contados a partir de la fecha de la primera disposición del crédito, pagadero mensualmente y causará una tasa de interés basada en TIIE, más una sobretasa de conformidad con la tabla que forma parte del contrato y que está basada en las calificaciones que emitan las agencias calificadoras respecto a la calidad crediticia del Estado.

El crédito se destinó para pago de pasivos establecidos en el Decreto 22 de fecha 26 de octubre de 2012.

El saldo al 30 de junio de 2016 asciende a un mil ,212 millones 828 mil 393 pesos.

(h) Crédito simple celebrado con el Banco Interacciones, S.A., por \$1'923,688,033.

Crédito simple celebrado el 15 de marzo de 2013, por un importe de **un mil 923 millones 688 mil 33 pesos** con una vigencia de hasta 20 años, contados a partir de la fecha de la primera disposición del crédito, pagadero mensualmente y causará una tasa de interés basada en TIIE, más una sobretasa de conformidad con la tabla que forma parte del contrato y que está basada en las calificaciones que emitan las agencias calificadoras respecto a la calidad crediticia del Estado.

El crédito se destinó para refinanciamiento con la misma institución y Banca Afirme, S.A.

El saldo al 30 de junio de 2016 asciende a un mil 745 millones 589 mil 246 pesos.

(i) Crédito simple celebrado con el Banco Interacciones, S.A., por \$576,311,967.

Crédito simple celebrado el 29 de abril de 2013, por un importe de **576 millones 312 mil 967 pesos**, y únicamente se dispuso 400 mil pesos, con una vigencia de hasta 20 años, contados a partir de la fecha de la primera disposición del crédito, pagadero mensualmente y causará una tasa de interés basada en TIIE, más una sobretasa de conformidad con la tabla que forma parte del contrato y que está basada en las calificaciones que emitan las agencias calificadoras respecto a la calidad crediticia del Estado.

El crédito se destinó para refinanciamiento con Banca Afirme, S.A.

El saldo al 30 de junio de 2016 asciende a 367 millones 617 mil 118 pesos.

(j) Crédito simple celebrado con BANOBRAS, por \$567,154,855.

Crédito simple celebrado el 10 de junio de 2013, por un importe de **567 millones 154 mil 855 pesos** con una vigencia de hasta 20 años, contados a partir de la fecha de la primera disposición del crédito, pagadero mensualmente y causará una tasa de interés basada en TIIE, más una sobretasa de conformidad con la tabla que forma parte del contrato y que

está basada en las calificaciones que emitan las agencias calificadoras respecto a la calidad crediticia del Estado.

El crédito se destinó para refinanciamiento con Banca Afime, S.A.

El saldo al 30 de junio de 2016 asciende a \$567'154,855.

(k) Crédito Simple celebrado con BANOBRAS con fecha 28 de Junio de 2013, por \$4,112'000,000.

Durante el presente ejercicio fiscal, del crédito contratado el 28 de Junio de 2013 con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., en lo que va de este ejercicio se dispuso de la cantidad de 195 millones 181 mil 31 pesos de los cuales se aplicaron a la constitución de reservas de garantía del Crédito 8 millones 352 mil 333 pesos y el resto se aplicó a inversiones públicas productivas de acuerdo a la normatividad aplicable.

El saldo al 30 de junio de 2016 asciende a 3 mil 487 millones 369 mil 363 pesos.

La deuda a corto plazo de la deuda pública a largo plazo por la cantidad de un mil 372 millones 791 mil 84 pesos; es un importe que se liquidará durante el ejercicio 2016 por el pago del servicio de la deuda de los créditos a largo plazo vigentes.

La deuda pública a largo plazo asciende a la cantidad de 13 mil 6 millones 840 mil 378 pesos, la cual es una deuda que se tiene con la Banca Comercial y Banca de Desarrollo en el sistema bancario mexicano, en los términos de la ley aplicable en la materia.

2. OTRAS REVELACIONES

DEUDA BURSATIL

El saldo al 30 de junio de 2016, está representado principalmente por la emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, que se refiere a la deuda pública por 4 mil 166 millones 328 mil 636 pesos.

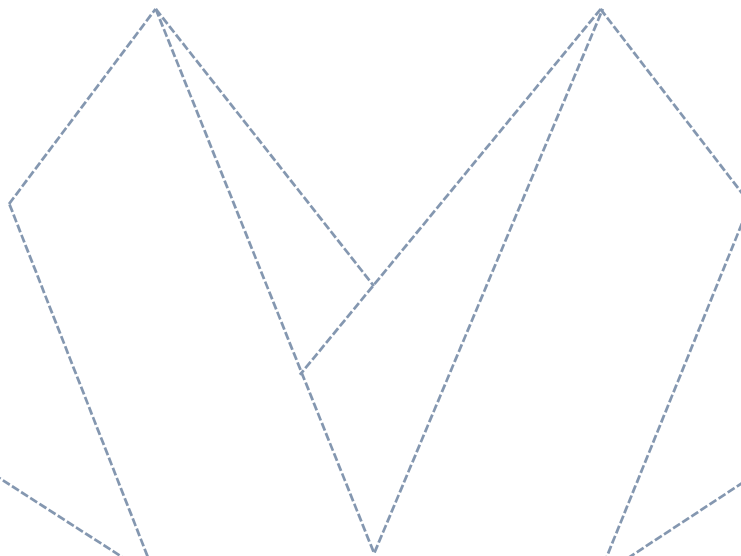
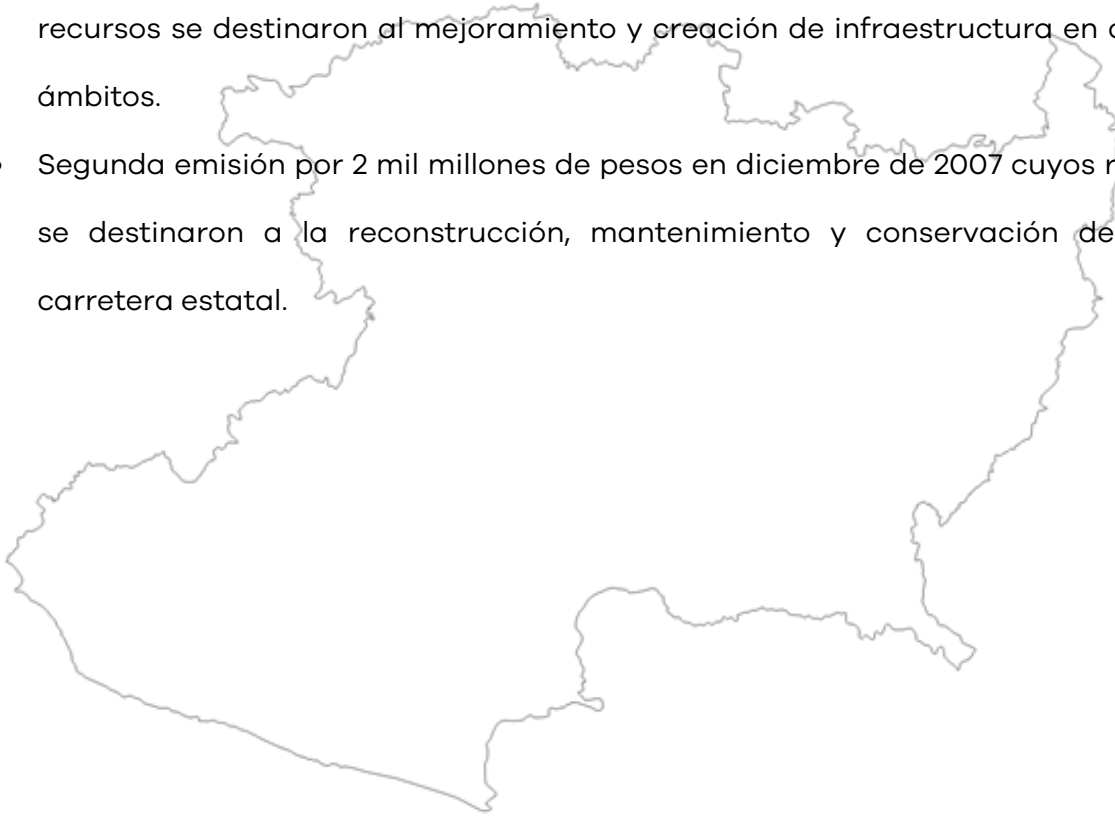
Este pasivo se está pagando regularmente a través de la recaudación del impuesto del 2% sobre nóminas, misma recaudación que se registra en los Estados Financieros del Gobierno y se lleva a un Fideicomiso constituido para estos fines el cual es administrado por Banca INVEX, S. A.

La operación se basó en lo siguiente:

- (a)** El Congreso del Estado autorizó, mediante Decreto Legislativo número 253 del 1º de octubre de 2007 al Gobierno del Estado, establecer un Programa de Emisión de Certificados Bursátiles en el Mercado de Deuda Nacional, hasta por la cantidad de 5 mil 500 millones de pesos, de los cuales solamente se dispuso de la cantidad de 3 mil 500 millones de pesos.
- (b)** Mediante reforma a la Ley del Mercado de Valores fue publicada en el DOF el 10 de junio de 2001, la cual abrió la posibilidad a los Gobiernos Estatales y Municipales de obtener financiamientos y satisfacer sus requerimientos de dinero a través del mercado de valores, como emisores de deuda gubernamental. La Ley del Mercado de Valores en su Artículo 14 Bis 6 establece: "Las sociedades anónimas, entidades de la administración pública federal paraestatal, entidades federativas, municipios y entidades financieras cuando actúen en su carácter de fiduciarias, podrán emitir certificados bursátiles en los términos y condiciones a que se refiere el artículo siguiente 14 Bis 7, que trata sobre la definición y características de los certificados bursátiles.
- (c)** La garantía que fungiría como fuente de pago de la emisión sería el 100% de la recaudación del Impuesto sobre nóminas el cual tuvo su origen en el ejercicio 2003 y que a la fecha de la operación venía presentando incrementos constantes en su recaudación.
- (d)** A pesar de que inicialmente el congreso del estado autorizó emisiones hasta por 5 mil

500 millones de pesos, finalmente se realizaron solo 2 emisiones como se describe a continuación:

- Primera emisión por un mil 500 millones de pesos en octubre de 2007 cuyos recursos se destinaron al mejoramiento y creación de infraestructura en diversos ámbitos.
- Segunda emisión por 2 mil millones de pesos en diciembre de 2007 cuyos recursos se destinaron a la reconstrucción, mantenimiento y conservación de la red carretera estatal.





I.9 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

I.9 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1o. ENERO AL 30 DE JUNIO DEL AÑO 2016 Y 2015

(Pesos)

CONCEPTO	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
ORIGEN	31,125,515,484	28,671,310,402
IMPUESTOS	549,107,504	508,802,147
CUOTAS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL	0	0
CONTRIBUCIONES DE MEJORAS	984,289	4,839,715
DERECHOS	1,305,423,870	843,296,925
PRODUCTOS DE TIPO CORRIENTE	197,026,471	75,477,065
APROVECHAMIENTOS DE TIPO CORRIENTE	76,374,123	323,779,883
INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	13,045,795	36,622,332
INGRESOS NO COMPRENDIDOS EN LAS FRACCIONES DE LA LEY DE INGRESOS CAUSADO EN EJERCICIO FISCALES ANTERIORES PENDIENTES DE LIQUIDACIÓN O PAGO	20,471,230	0
PARTICIPACIONES, APORTACIONES,	28,963,082,102	26,878,892,335
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	0	0
OTRAS TRANSFERENCIAS FEDERALES	0	0
OTROS DE ORIGEN DE OPERACIÓN	0	0
APLICACIÓN	29,028,645,815	24,612,487,077
SERVICIOS PERSONALES	11,852,995,917	11,169,722,845
MATERIALES Y SUMINISTROS	209,479,280	233,480,022
SERVICIOS GENERALES	1,452,456,899	1,314,270,857
TRANSFERENCIAS INTERNAS Y ASIGNACIONES AL SECTOR PÚBLICO	3,487,780,862	3,937,598,018
TRANSFERENCIAS AL RESTO DEL SECTOR PÚBLICO	5,267,076,742	2,272,593,806
SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES	330,074,715	161,841,425
AYUDAS SOCIALES	235,796,620	68,546,607
PENSIONES Y JUBILACIONES	1,113,471	1,184,067
TRANSFERENCIAS A FIDEICOMISOS, MANDATOS Y CONTRATOS ANALÓGOS	0	10,578,113
TRANSFERENCIAS A LA SEGURIDAD SOCIAL	0	20,875,735
DONATIVOS	200,000	0
TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR	0	0
PARTICIPACIONES	2,993,181,999	2,452,835,449
APORTACIONES	2,168,225,804	2,074,267,435
CONVENIOS	416,157,036	224,813,547
OTRAS APLICACIONES DE OPERACIÓN	614,104,670	669,879,151
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,096,869,669	4,058,823,325
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ORIGEN	36,759,509	195,252,470
BIENES INMUEBLES INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO	77,344	0
BIENES MUEBLES	0	0
OTROS DE ORIGEN DE INVERSIÓN	36,681,165	195,252,470
APLICACIÓN	1,015,572,140	926,974,720
BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA	324,133,389	617,012,315
BIENES MUEBLES	25,581,284	19,494,183
OTRAS APLICACIONES DE INVERSIÓN	665,857,467	290,468,222
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-978,813,631	-731,722,250
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
ORIGEN	1,546,106,983	2,440,670,135
ENDEUDAMIENTO NETO	197,962,735	304,473,322
INTERNO	1,032,960,000	0
EXTERNO	0	0
OTROS DE ORIGEN DE FINANCIAMIENTO	315,184,248	2,136,196,813
APLICACIÓN	2,689,915,088	8,468,313,446
SERVICIOS DE LA DEUDA	551,031,711	474,626,881
INTERNO	279,965,679	237,295,222
EXTERNO	0	0
OTROS DE APLICACIONES DE FINANCIAMIENTO	1,858,917,698	7,746,391,543
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-1,143,808,105	-6,017,643,311
INCREMENTO / DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-25,752,067	-2,690,542,236
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	4,357,569,850	6,559,387,698
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	4,331,817,783	3,868,845,462

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Morelia Michoacán 11 agosto de 2016

C.P. Carlos Maldonado Mendoza
Secretario de Finanzas y Administración

C.P. Agustín García Franco
Director de Contabilidad



Secretaría de Finanzas y Administración
Gobierno del Estado de Michoacán