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 del presente año.

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.

I.6 ESTADO ANALÍTICO DEL ACTIVO

I.6 ESTADO ANALÍTICO DEL ACTIVO

MICHOACÁN DE OCAMPO

GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACAN DE OCAMPO
ESTADO ANALITICO DEL ACTIVO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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**	**559,526,521,946**	**553,631,288,531**	**35,815,898,560**	**5,895,233,415**
ACTIVO CIRCULANTE	**5,860,906,040**	**549,790,969,659**	**545,171,120,815**	**10,480,754,883**	**4,619,848,843**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	4,357,569,850	483,706,033,414	482,598,223,893	5,465,379,371	1,107,809,520
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES	1,498,296,325	65,347,125,185	62,009,114,752	4,836,306,759	3,338,010,433
DERECHOS A RECIBIR BIENES O SERVICIOS	0	0	0	0	0
INVENTARIOS	0	0	0	0	0
ALMACENES	5,039,864	28,890	0	5,068,754	28,890
(ESTIMACIÓN POR PÉRDIDAS O DETERIORO DE ACTIVOS CIRCULANTES)	0	0	0	0	0
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	0	737,782,170	563,782,170	174,000,000	174,000,000
ACTIVO NO CIRCULANTE	**24,059,759,105**	**9,735,552,287**	**8,460,167,716**	**25,335,143,677**	**1,275,384,572**
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	10,849,370,414	9,137,118,555	8,628,945,621	11,357,543,348	508,172,934
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES A LARGO PLAZO	166,154,040	5,000,000	0	171,154,040	5,000,000
BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO	11,046,988,271	511,252,309	81,644	11,558,158,936	511,170,665
BIENES MUEBLES	2,450,100,132	68,753,095	0	2,518,853,227	68,753,095
ACTIVOS INTANGIBLES	435,216	13,428,329	0	13,863,544	13,428,329
(DEPRECIACIONES, DETERIORO Y AMORTIZACIONES ACUMULADAS DE BIENES)	-453,288,967	0	-168,859,550	-284,429,417	168,859,550
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 10 de noviembre 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 MICHOACAN DE OCAMPO
ESTADO ANALITICO DE LA DEUDA
DEL 1 DE ENERO DE 2016 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL AÑO 2016

(pesos)

DENOMINACION DE LAS DEUDAS	MONEDA DE CONTRATACION	INSTITUCION O PAIS ACREEDOR	SALDO INICIAL DEL PERIODO	SALDO FINAL DEL PERIODO
DEUDA PUBLICA				
CORTO PLAZO				
DEUDA INTERNA				
INSTITUCIONES DE CRÉDITO				
BANCO INTERACCIONES, S.A.	PESOS	BANCO INTERACCIONES	0	3,000,000,000
INSTITUCIONES DE CREDITO				
BANCO DEL BAJÍO, S.A.	PESOS	BANCO DEL BAJÍO, S.A.	58,941,667	10,716,667
BANCO INTERACCIONES, S.A.	PESOS	BANCO INTERACCIONES	123,032,827	22,434,135
BANCO INTERACCIONES, S.A.	PESOS	BANCO INTERACCIONES	26,148,880	4,658,841
BANCO MULTIVA, S.A.	PESOS	BANCO MULTIVA, S.A.	47,240,000	8,188,292
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	75,700,000	18,925,000
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	5,265,698	1,399,892
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	0	0
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	7,478,114	2,121,317
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	3,973,723	1,127,226
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	9,339,394	2,649,306
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	19,058,369	5,406,266
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	4,753,042	1,348,296
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	2,520,567	715,009
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	3,168,770	898,865
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	1,540,016	436,856
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	0	203,597
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	0	415,347
BANOBRAS, S.N.C.	PESOS	BANOBRAS, S.N.C.	0	250,202
BANORTE, S.A.	PESOS	BANORTE, S.A.	7,354,030	1,955,078
BANORTE, S.A.	PESOS	BANORTE, S.A.	100,840,332	25,210,083
DEXIA,S.A.	PESOS	DEXIA,S.A.	11,908,087	3,165,780
TITULOS Y VALORES				
BANCO INVEX, S.A.	UDI'S	BANCO INVEX, S.A.	40,756,550	16,663,201
ARREDAMIENTO FINANCIERO				
DEUDA EXTERNA				
ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES				
DEUDA BILATERAL TITULOS Y VALORES				
ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
SUBTOTAL CORTO PLAZO			**549,019,866**	**3,128,889,298**
LARGO PLAZO				
DEUDA INTERNA				
INSTITUCIONES DE CREDITO				
BANCO DEL BAJÍO, S.A.	PESOS	BANCO DEL BAJÍO, 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.	471,560,757	471,560,757
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	55,619,080
BANORTE, S.A.	PESOS	BANORTE, S.A.	561,549,627	561,549,627
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
TITULOS Y VALORES				
BANCO INVEX, S.A.	UDI'S	BANCO INVEX, S.A.	4,138,646,602	4,138,646,602
ARREDAMIENTO FINANCIERO				
DEUDA EXTERNA				
ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES				
DEUDA BILATERAL TITULOS Y VALORES				
ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
SUBTOTAL LARGO PLAZO			**17,096,073,408**	**17,294,036,143**
OTROS PASIVOS			**13,768,468,782**	**14,650,364,937**
TOTAL DEUDA Y OTROS PASIVOS			**31,413,562,056**	**35,073,290,378**

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Morelia Michoacán a 10 de noviembre de 2016

LIC. 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 tercer 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 septiembre de 2016, ascendió a la cantidad de 20 mil 756 millones 560 mil 823 pesos, que representó un incremento del 9.54%, equivalente al 1,807 millones 544 mil 472 pesos respecto al trimestre anterior.

GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO
DEUDA PÚBLICA ESTATAL
(PESOS)

CONCEPTO	SALDOS AL 30-jun-16	SALDOS AL 30-sep-16	VARIACIÓN IMPORTE	VARIACIÓN %
DIRECTA	**18,596,050,328**	**20,422,925,440**	**1,826,875,112**	**9.82**
DE CORTO PLAZO	**1,302,014,187**	**3,128,889,298**	**1,826,875,111**	**140.31**
Créditos Bancarios	1,032,960,000	3,000,000,000	1,967,040,000	190.43
Factoraje Financiero	0	0	0	-
Porción de Adeudos de Largo Pl:	269,054,187	128,889,298	-140,164,889	(52.10)
DE LARGO PLAZO	**17,294,036,141**	**17,294,036,142**	**1**	**0.00**
Créditos Bancarios	17,294,036,141	17,294,036,142	1	0.00
MUNICIPAL	**352,966,023**	**333,635,383**	**-19,330,640**	**(5.48)**
DE CORTO PLAZO AVALADA	**0**	**0**	**0**	**0.00**
Créditos Bancarios	0	0	0	0.00
Porción de Adeudos de Largo Pl:	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	**41,690,016**	**22,359,376**	**-19,330,640**	**(46.37)**
Créditos Bancarios	0	0	0	0.00
Porción de Adeudos de Largo Pl:	41,690,016	22,359,376	-19,330,640	(46.37)
DE LARGO PLAZO DIRECTA	**311,276,007**	**311,276,007**	**0**	**-**
Créditos Bancarios	311,276,007	311,276,007	0	0.00
TOTAL	**18,949,016,351**	**20,756,560,823**	**1,807,544,472**	**9.54**

Nota:
La porción circulante se ajusta para reflejar el saldo debido al incremento en la bursatilización producto del incremento de las UDI's.

SALDOS DE LA DEUDA PUBLICA ESTATAL
MILLONES DE PESOS
(VALORES NOMINALES)
20,000
15,000
10,000
5,000
0
142
10
1,592
6
1,479
2
2,787
1
2,597
1
2,633
14
2,613
24
4,649
11
3,664
8
17,372
675
14,951
578
15,571
528
17,323
574
17,645
395
17,569
392
18,596
353
20,423
334
dic.-02
dic.-03
dic.-04
dic.-05
dic.-06
dic.-07
dic.-08
dic.-09
dic.-10
dic.-11
dic.-12
dic.-13
dic.-14
dic.-15
mar.-16
jun.-16
sep.-16
DEUDA PUBLICA DIRECTA
DEUDA PUBLICA MUNICIPAL

Por lo que se refiere a la Deuda Pública Directa a corto plazo del Gobierno del Estado, al 30 de septiembre del 2016 es por 3 mil 128 millones 889 mil 298 pesos.

GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO
INTEGRACIÓN DE LA DEUDA PUBLICA DIRECTA A CORTO PLAZO
(PESOS)

CONCEPTO	SALDOS AL 30-jun-16	DISMINUCION	AUMENTO	SALDOS AL 30-sep-16	VARIACIÓN	
					IMPORTE	%
DIRECTA	**1,302,014,187**	**4,617,627,797**	**6,444,502,908**	**3,128,889,298**	**1,826,875,111**	140.31
Créditos Bancarios	1,032,960,000	4,447,250,000	6,414,290,000	3,000,000,000	1,967,040,000	190.43
Factoraje Financiero	0	0	0	0	0	-
Porción de Adeudos de Largo Pl	269,054,187	170,377,797	30,212,908	128,889,298	-140,164,889	(52.10)

En cuanto a la Deuda Pública de Largo Plazo, su saldo alcanzo la cantidad de 17 mil 294 millones 036 mil 142 pesos, al 30 de septiembre del 2016.

GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO
INTEGRACIÓN DE LA DEUDA PUBLICA DIRECTA A LARGO PLAZO
(PESOS)

CONCEPTO	SALDOS AL 30-jun-16	SALDOS AL 30-sep-16	VARIACIÓN	
			IMPORTE	%
DIRECTA	**17,294,036,141**	**17,294,036,142**	**1**	**0.00**
Créditos Bancarios	17,294,036,141	17,294,036,142	1	0.00

Deuda Pública Municipal Directa

El saldo al 30 de septiembre del 2016 a corto plazo ascendió a la cantidad de 22 millones 359 mil 376 pesos y a largo plazo 311 millones 276 mil 007 pesos.

GOBIERNO DEL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO RESUMEN DE LA DEUDA PÚBLICA MUNICIPAL DIRECTA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (PESOS)				
ENTIDAD	SALDOS AL 30-jun-16	SALDOS AL 30-sep-16	VARIACIÓN	
			IMPORTE	%
DE CORTO PLAZO	41,690,017	22,359,375	-19,330,642	(46.37)
DE LARGO PLAZO	311,276,006	311,276,006	0	-
T O T A L	352,966,023	333,635,381	-19,330,642	(5.48)

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 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 septiembre de 2016 se ha dispuesto un total de 195 millones 181 mil 031 pesos para Inversión Pública Productiva y Reserva de Garantía del Crédito.

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

No.	Municipio	Localidad	Obra
1	Jiquilpan	Totolán	Reconstrucción del Puente Totolán
2	Caracuaro	Caracuaro Nacupetaro	Pavimentacion de Estacionamiento de Hospital Caracuaro Nacupetaro
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	Huetamo	Huetamo	Construcción del Parque Lineal en las margenes del Rio que cruza por la Cabecera. (Primera Etapa)
7	Huetamo	Huetamo	Remodelación e Imagen Urbana de la Plaza Principal de Huetamo (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 Ejercito 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 Ejercito de la Revolución.
12	Morelia	Morelia	Rehabilitación de Accesos al Estadio Venustiano Carranza, ubicado dentro de las instalaciones de la Unidad Deportiva Héroes de la Revolución y/o Ejercito 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 Ejercito 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 Futbol de Morelia
15	Morelia	Morelia	Rehabilitacion de calle en Conalep
16	Parácuaro	Antúnez	Primera Etapa de la Construccion de Unidad Deportiva
17	Tarímbaro	Tarímbaro	Rehabilitación del Albergue Vivan los Niños
18	Zitácuaro	Coatepec de Morelos	Mejoramiento de imagen urbana de Coatepec de Morelos, incluye la remodelacion de la plaza principal, Kiosco, alumbrado publico,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	Huetamo	Huetamo	Electrificación de la Colonia San Antonio Urapa
21	Carácuaro	Carácuaro	Reconstruccion de Calle en la cabecera municipal
22	Huetamo	Huetamo	Pavimentación de la Avenida Zirandaro 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 Ciénega
26	Zitácuaro	Zitácuaro	Modernización y ampliación del acceso Oriente de Zitácuaro (Carretera Toluca Zitácuaro), Tramo Km 86+400 al Km 88+200
27	Huetamo	Huetamo	Pavimentación con Concreto Hidráulico de la Calle Ernesto Sánchez, Colonia El Chamizal, en Huetamo.
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 Futbol de la Comunidad
35	Huetamo	Comburindio	Costrucción del Camino Comburindo 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 Modulo 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 septiembre de 2016 bancaria, sin incluirse la emisión bursátil, es la siguiente:

DEUDA A CORTO PLAZO
(pesos)

PORCION A CORTO PLAZO DE DEUDA A LARGO PLAZO

DESCRIPCION	IMPORTE
DEXIA, S.A.**(a)**	3,165,780
BANORTE, S.A.**(b)**	1,955,078
BANOBRAS, S.N.C.**(c)**	1,399,892
BANCO DEL BAJÍO. S.A.**(d)**	10,716,667
BANORTE, S.A.**(e)**	25,210,083
BANOBRAS, S.N.C.**(f)**	18,925,000
MULTIVA, S.A.**(g)**	8,188,292
INTERACCIONES,S.A.**(h)**	22,434,135
INTERACCIONES,S.A.**(i)**	4,658,841
BANOBRAS, S.N.C.**(j)**	0
BANOBRAS, S.N.C.**(k)**	15,572,329
EMISIÓN BURSÁTIL	16,663,201
TOTAL	**128,889,298**
DEUDA A CORTO PLAZO	
INTERACCIONES,S.A.**(l)**	3,000,000,000
GRAN TOTAL	**3,128,889,298**

DEUDA A LARGO PLAZO
(pesos)

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
DEXIA, S.A.**(a)**	909,294,775
BANORTE, S.A.**(b)**	561,549,627
BANOBRAS, S.N.C.**(c)**	970,616,576
BANCO DEL BAJÍO. S.A.**(d)**	926,991,665
BANORTE, S.A.**(e)**	1,428,571,452
BANOBRAS, S.N.C.**(f)**	1,091,341,668
MULTIVA, S.A.**(g)**	1,192,659,182
INTERACCIONES,S.A.**(h)**	1,689,557,783
INTERACCIONES,S.A.**(i)**	355,981,203
BANOBRAS, S.N.C.**(j)**	567,154,855
BANOBRAS, S.N.C.**(k)**	3,461,670,754
EMISIÓN BURSÁTIL	4,138,646,602
GRAN TOTAL	**17,294,036,142**

TOTAL DEUDA PÚBLICA
(pesos)

DEUDA A LARGO PLAZO

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
DEXIA, S.A.**(a)**	912,460,555
BANORTE, S.A.**(b)**	563,504,705
BANOBRAS, S.N.C.**(c)**	972,016,468
BANCO DEL BAJÍO. S.A.**(d)**	937,708,332
BANORTE, S.A.**(e)**	1,453,781,535
BANOBRAS, S.N.C.**(f)**	1,110,266,668
MULTIVA, S.A.**(g)**	1,200,847,474
INTERACCIONES,S.A.**(h)**	1,711,991,918
INTERACCIONES,S.A.**(i)**	360,640,044
BANOBRAS, S.N.C.**(j)**	567,154,855
BANOBRAS, S.N.C.**(k)**	3,477,243,083
EMISIÓN BURSÁTIL	4,155,309,803
TOTAL	**17,422,925,440**
DEUDA DE CORTO PLAZO	
INTERACCIONES,S.A.**(l)**	3,000,000,000
GRAN TOTAL	**20,422,925,440**

(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 **$971'556,924** con vigencia de 25 años, contando a partir de la disposición del presente crédito, pagadero mensualmente, y que causara una tasa de interés basada en TIIE mas 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 gastos y comisiones inherentes al proceso de financiamiento y/o reestructuración.

El saldo al 30 de septiembre de 2016 asciende a **$912'460,555**.

(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 **$600'000,000** 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 septiembre de 2016 asciende a **$563'504,705.**

(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 **$998'148,149**, 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 septiembre de 2016 asciende a **$972'016,468**.

(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 **$1,285´999,998**, 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 septiembre de 2016 asciende a **$937'708,332**.

(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 **$2,000'000,000**, con una vigencia de hasta 20 años, contados a partir de la fecha de la primera disposición del crédito, pagadero mensualmente y que causara 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 septiembre de 2016 asciende a **$1,453'781,535**.

(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 **$1,514'000,002**, 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 septiembre de 2016 asciende a **$1,110'266,668**.

(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 $1,340'000,000, 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 septiembre de 2016 asciende a **$1,200'847,474**.

(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 **$1,923'688,033** 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 septiembre de 2016 asciende a **$1,711'991,918**.

(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 **$576'312,967**, y únicamente se dispuso $**400,000,000** 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 septiembre de 2016 asciende a **$360'640,044**.

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

Crédito simple celebrado el 10 de junio de 2013, por un importe de **$567'154,855** 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 septiembre 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 $195'181,031 de los cuales se aplicaron a la constitución de reservas de garantía del Crédito **$8'352,333** y el resto se aplicó a inversiones públicas productivas de acuerdo a la normatividad aplicable.

El saldo al 30 de septiembre de 2016 asciende a **$3,477'243,083**.

(I). Crédito a corto plazo quirografario celebrado con Interacciones.

Con fundamento en lo dispuesto en el artículo 1° de la Ley de Ingresos del Estado de Michoacán para el ejercicio fiscal 2016, el Gobierno del Estado ha celebrado contratos de crédito a corto plazo cumpliendo las condiciones que dicho artículo establece, tal como que sean de carácter quirografarias, donde su plazo no son mayores a un año, tasas promedio de TIIE + 1.42 puntos base y comisión 2.5% mas I.V.A., cuyo saldo al 30 de septiembre ascienden a $**3,000'000,000.00**.

Cabe precisarse, que la deuda a corto plazo de la deuda pública a largo plazo por la cantidad de **$112'226,097** 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, sin incluirse el concepto descrito en el párrafo anterior, asciende a la cantidad de **$13,155'389,540** 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 septiembre de 2016, está representado principalmente por la emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, que se refiere a la deuda pública por **$4,155'309,802**.

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 **$5,500'000,000**, de los cuales solamente se dispuso de la cantidad de **$3,500'000,000**.

(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 seria el 100% de la recaudación del Impuesto sobre nóminas (ISN) el cual tuvo su origen en el ejercicio 2003 y que a la fecha de la operación venia presentando incrementos constantes en su recaudación.

(d). A pesar de que inicialmente el congreso del estado autorizo emisiones hasta por **$5,500'000,000**, finalmente se realizaron solo 2 emisiones como se describe a continuación:

Primera emisión por **$1,500'000,000** en octubre de 2007 cuyos recursos se destinaron al mejoramiento y creación de infraestructura en diversos ámbitos.

Segunda emisión por **$2,000'000,000** 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

MICHOACÁN DE OCAMPO

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

(Pesos)

CONCEPTO	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
ORIGEN	**48,211,440,552**	**43,814,039,301**
IMPUESTOS	760,115,499	699,829,678
CUOTAS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL	0	0
CONTRIBUCIONES DE MEJORAS	28,015,664	11,634,664
DERECHOS	1,590,956,971	1,095,992,374
PRODUCTOS DE TIPO CORRIENTE	262,861,665	87,002,939
APROVECHAMIENTOS DE TIPO CORRIENTE	121,405,311	442,896,138
INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	57,466,908	46,173,376
INGRESOS NO COMPRENDIDOS EN LAS FRACCIONES DE LA LEY DE INGRESOS CAUSADO EN EJERCICIO FISCALES ANTERIORES PENDIENTES DE LIQUIDACION O PAGO	22,810,074	0
PARTICIPACIONES	16,585,981,495	14,351,419,409
APORTACIONES	20,163,062,765	19,167,707,877
CONVENIOS	8,618,764,200	7,911,382,846
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	0	0
OTROS DE ORIGEN DE OPERACIÓN	0	0
APLICACIÓN	**46,219,078,415**	**41,969,984,782**
SERVICIOS PERSONALES	18,561,665,800	19,030,676,470
MATERIALES Y SUMINISTROS	365,153,271	533,239,251
SERVICIOS GENERALES	2,371,352,649	1,750,671,539
TRANSFERENCIAS INTERNAS Y ASIGNACIONES AL SECTOR PUBLICO	5,099,405,433	5,839,703,072
TRANSFERENCIAS AL RESTO DEL SECTOR PUBLICO	8,784,405,028	5,847,939,926
SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES	544,659,947	368,931,298
AYUDAS SOCIALES	450,538,880	198,113,600
PENSIONES Y JUBILACIONES	1,670,207	1,971,919
TRANSFERENCIAS A FIDEICOMISOS, MANDATOS Y CONTRATOS ANALOGOS	0	11,388,113
TRANSFERENCIAS A LA SEGURIDAD SOCIAL	0	53,644,189
DONATIVOS	200,000	0
TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR	0	0
PARTICIPACIONES	4,322,502,479	3,596,568,149
APORTACIONES	3,472,825,994	3,258,373,088
CONVENIOS	1,248,299,559	517,627,355
OTRAS APLICACIONES DE OPERACIÓN	976,399,168	981,136,813
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**1,992,362,137**	**1,844,054,519**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
ORIGEN	**81,644**	**0**
BIENES INMUEBLES INFRAESTRURA Y CONSTRUCIONES EN PROCESO	81,644	0
BIENES MUEBLES	0	0
OTROS DE ORIGEN DE INVERSION	0	0
APLICACIÓN	**1,101,606,666**	**1,840,526,315**
BIENES INMUEBLES, INFRAESCTRUCTURA	511,252,309	1,222,310,179
BIENES MUEBLES	68,753,095	66,910,397
OTRAS APLICACIONES DE DE INVERSION	521,601,262	551,305,739
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	**-1,101,525,022**	**-1,840,526,315**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINÁNCIAMIENTO		
ORIGEN	**3,968,231,925**	**1,522,100,697**
ENDEUDAMIENTO NETO	197,962,735	767,576,925
INTERNO	3,000,000,000	0
EXTERNO	0	0
OTROS DE ORIGEN DE FINANCIAMIENTO	770,269,190	754,523,772
APLICACIÓN	**3,751,259,520**	**2,189,312,377**
SERVICIOS DE LA DEUDA	865,060,001	744,614,550
INTERNO	420,130,568	277,119,676
EXTERNO	0	0
OTROS DE APLICACIONES DE FINANCIAMIENTO	2,466,068,951	1,167,578,151
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**216,972,405**	**-667,211,680**
INCRÉMENTO / DISMINUCION NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**1,107,809,520**	**-663,683,476**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	**4,357,569,850**	**6,559,387,698**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	**5,465,379,370**	**5,895,704,222**

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Morelia, Michoacán a 10 de noviembre de 2016

LIC. CARLOS MALDONADO MENDOZA
SECRETARIO DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

C.P. AGUSTIN GARCIA FRANCO
DIRECTOR DE CONTABILIDAD

Secretaría de Finanzas y Administración
Gobierno del Estado de Michoacán
2015 - 2021