Estado de México

Estado de Ingresos y Egresos Presupuestal
Informe sobre la Revisión Limitada
Primer Trimestre de 2022

Informe sobre la Revisión Limitada

Primer Trimestre de 2022

Índice

	<u>Página</u>
Informe sobre la Revisión Limitada	1.
Estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central	3.
Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central	6.



Gossler, S.C.

Oficina Ciudad de México Av. Miguel de Cervantes Saavedra No. 193, Piso 7-702 Col. Granada, 11520 Miguel Hidalgo, Ciudad de México Tel +52 (55) 5344 5413

www.crowe.mx

INFORME SOBRE LA REVISIÓN LIMITADA

Al C. Lic. Alfredo del Mazo Maza Gobernador Constitucional del Estado de México

Introducción

Hemos revisado el estado de ingresos y egresos presupuestal del Sector Central del Estado de México, por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de marzo de 2022. La Secretaría de Finanzas del Estado de México es responsable de la preparación y presentación de la información financiera intermedia de conformidad con las disposiciones del Manual Único de Contabilidad Gubernamental para las Dependencias y Entidades Públicas del Gobierno y Municipios del Estado de México. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma para Trabajos de Revisión 9020 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad", emitida por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Una revisión de información financiera intermedia consiste en llevar a cabo investigaciones, principalmente con el personal responsable de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no permite tener la seguridad de conocer todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tuvimos conocimiento de alguna situación que llamara nuestra atención para considerar que la información financiera intermedia, del estado de ingresos y egresos presupuestal del Sector Central del Estado de México, por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de marzo de 2022, que se acompaña a este informe no esté preparada y presentada, en todos los



aspectos materiales, de conformidad con el Manual Único de Contabilidad Gubernamental para las Dependencias y Entidades Públicas del Gobierno y Municipios del Estado de México.

Gossler, S.C.

C.P.C. Leobardo Brizuela Arce Socio de Auditoría

Naucalpan de Juárez, Estado de México Octubre 26, 2022

Estado de Ingresos y Egresos presupuestales del Sector Central Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021

(Cifras en miles de pesos mexicanos)

INGRESOS	*			Marzo de 2022	1	Marzo de 2021
1. Ingresos ordinarios	narios			. 18	81 215 347 ¢	750 037 75
1.1	Ingresos Estatales			20 1130		15 700 052
1.1.1	Impuestos			1,7,7	17 070 648	11 501 701
1.1.2	Aportaciones			12,0	023,040	107,100,11
1.1.3	Derechos			5.00	106,844	1/3,/64
114	Productos			4,	4,471,030	4,093,999
 	Aprovechamiontos				177,333	112,422
7.1.5	Api ovecilarnientos			ŭ	639,498	729,066
1.1.6	Otros ingresos y beneficios	eneficios				
1.2	Ingresos Federales	,		2,2	63 790 995	57 969 176
1.2.1	Participaciones Federales	derales		100	000,000	071,000,10
	1211 Ectataloc			42,6	42,662,498	35,937,204
				40,8	40,816,082	29,707,852
		ies		2	264,276	4,933,418
		s Derivados de	incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal	1,5	1,582,140	1,295,934
1.2.2	ŏ	ones y Apoyo:	Federales	21,1	21,128,497	22,031,922
	1.2.2.1 Ramo 33			20.1	20.120.281	18 799 410
	1.2.2.1.1	Estatales		14.9	14.920,571	14 253 647
		1.2.2.1.1.1	Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Oberativo	7 8	8 710 063	8 531 274
		1.2.2.1.1.2	Fondo de Abortaciones para los Servicios de Salud		7050205	ייייייייי ר
		1.2.2.1.1.3	Fondo de Aportaciones nara la Educación Tecnológica y de Adultac	0,7	705,507	1/7/11/7
		11111	To the design of the second of	7	221,332	202,615
		1.2.2.1.1.4	Fondo de Aportaciones Multiples	7	736,860	627,057
		1.2.2.1.1.5	Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social Estatal	2	279,697	212,469
		1.2.2.1.1.6	Fondo de Aportaciones para la Seguridad Pública de los Estados y del Distrito Federal	Н	164,870	158,834
		1.2.2.1.1.7	Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las Entidades Federativas	1,9	1,938,442	1,804,126
	1.2.2.1.2	Municipales		5,1	5,199,710	4,545,762
		1.2.2.1.2.1	Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social Municipal	2,0	2,027,755	1,540,342
		1.2.2.1.2.2	Fondo de Aportaciones para el fortalecimiento de los Municipios y de las Demarcaciones Territoriales de D. E.	3,1	3,171,955	3,005,420
			יכונסן ומנט עם עיר.			
	1.2.2.2 Otros Apoy	Otros Apoyos Federales		1,0	1,008,216	3,232,512
	7.7.7.7	Otros		1,0	1,008,216	3,232,512
		1.2.2.2.1.	Fideicomiso de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas	1	169,583	313,229
		1.2.2.2.1.	Otros	88	838,633	2,919,283

Estado de Ingresos y Egresos presupuestales del Sector Central Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021

(Cifras en miles de pesos mexicanos)

					 Marzo de 2022		Marzo de 2021
EGRESOS					\$ 70,677,475	\$	69,492,520
1. Poder Legi					1,524,473	2280	1,434,962
1.1		Legislativo			404,816		393,480
1.2	Poder J				1,119,657		1,041,482
2. Gasto Tota	il del Poder			×			-,,
Ejecutivo	C1- D				69,153,003		68,057,558
2.1	Gasto Prog				54,356,158		55,090,861
	2.1.1		Corriente		16,250,350		17,798,522
		2.1.1.1		Personales	14,731,900		15,081,606
			2.1.1.1 1	Magisterio	11,280,165		11,540,841
			2.1.1.1 2	Seguridad Pública	1,958,676		2,034,874
		2112	2.1.1.1 3	Otros	1,493,059		1,505,890
		2.1.1.2		s y Suministros	298,631		41,000
		2.1.1.3	Servicios (Generales	1,219,819		2,675,917
	2.1.2	Transfer	encias				
		2.1.2.1		os Auxiliares	27,204,693		24,850,788
			2.1.2.1.1	SEIEM (Educación Básica)	16,999,425		17,185,679
			2.1.2.1.2	ISEM (Salud)	7,828,276		7,778,967
			2.1.2.1.3	Educación Media Superior	5,207,262		6,170,910
			2.1.2.1.4	Otros Organismos Auxiliares y Fideicomisos	1,456,719		1,329,214
*		2.1.2.2	Entes Aut	ónomos	2,507,168		1,906,588
			2.1.2.2.1	Instituto Electoral del Estado de México	2,563,453		2,638,227
			2.1.2.2.3	Tribunal Electoral del Estado de México	405,549		480,049
			2.1.2.2.4	Comisión de Derechos Humanos del Estado de México	47,562		85,933
			2.1.2.2.5	Universidad Autónoma del Estado de México	65,011		59,366
			2.1.2.2.6	Otros Entes Autónomos	1,068,701		751,934
		2.1.2.3	Otras tran		976,630		1,260,946
	242	_	-		7,641,815		5,026,882
	2.1.3		inversión	73	10,901,115		12,441,551
		2.1.3.1		ebles e Inmuebles	99.644		525.8
		2.1.3.2	Inversión F	200 to 100 to 200	8,415,517		10,595,696
		2 .1.3 .3	Inversión F	inanciera	2,485,498		1,845,329
2.2	Gasto no	o programa	able				
	2.2.1	Transfere	encias a Muni	cipios	14,796,845		12,966,697
		2.2.1.1		ones y apoyos	13,862,162		12,164,954
			2.2.1 1.1	Participaciones Federales	8,661,023		7,618,847
			2.2.1 1.2	Otros (Participaciones Estatales)	8,661,023		7,386,977
		2.2.1.2	Aportacion	es del Ramo 33			231,870
		2.2.1.3	Otros Apoy		5,199,829		4,545,762
	2.2.2	Deuda Pú			1,310		344
		2.2.2.1	Costo Finar	nciero de la Deuda (Intereses)	934,683		801,744
			2.2.2.1.1	Banco Nacional de Obras y Servicios Púbicos, S.N.C.	934,683		801,744
			2.2.2.1.2	BBVA Bancomer, S.A.	436,934		435,535
			2.2.2.1.3	Banamex	160,014		128,140
			2.2.2.1.4	Banco Santander Serfín, S.A.	48,481		(E
			2.2.2.1.5	Banco Mercantil del Norte, S.A.	75,765		59,362
			2.2.2.1.6	Otros	199,074		162,329
Balance Fiscal a	antes de Ar	DEFAS (Ingr	esos manos l	igracos)	 14,415	_	16,378
		(mgi	CJOS MENOS I	-61 (2003)	\$ 10,537,872	;	5,267,557

5

ESTADO DE MÉXICO Estado de Ingresos y Egresos presupuestales del Sector Central

Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021

(Cifras en miles de pesos mexicanos)

	Mai	Marzo de 2022	Marzo de 2021
 1.1 Financiamiento 1.1.1 Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. 1.1.2 BBVA Bancomer, S.A. 1.1.3 Banamex 1.1.4 Banco Mercantil del Norte, S.A. 1.1.5 Otros 	vs	802,199 \$ 802,199 \$ 151,378 294,085 159,957	1,030,299 1,030,299 644,829 - 385,470
REDUCCIONES DE LA DEUDA		286 050	
1.1 Amortización de la Deuda (Capital)		870,246	100,148
		10,720	7,347
1.1.2 bbVA bancomer, S.A.		12,079	9,776
		1,390	1
		791,382	36,018
117 Scotiabank Invariat S A		54,675	47,007
		i	
		ľ	
VARIACIÓN DE LA DEUDA	\$	-68,047 \$	930,151

C.P.C. Marco Antonio Esquivel Martinez Contador General Gubernamental

L.C. Ahtenio Ruiz Labaetida

Director de Contabilidad del Sector Central

Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de marzo de 2022 (Miles de pesos)

Nota 1 - Marco legal

Los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central del Estado de México han sido preparados de conform dad con las disposiciones del Manual Único de Contabilidad Gubernamental para las Dependencias y Entidades Públicas del Gobierno y Municipios del Estado de México.

La emisión de los presentes estados financieros intermedios y las notas correspondientes fueron verificadas por el Contado- General Gubernamental, C.P.C. Marco Antonio Esquivel Martínez y por el Director de Contabilidad del Sector Central, L.C. Antonio Ruiz Labastida.

Nota 2 - Refinanciamiento de la deuda pública

Bajo el Decreto 318 publicado en Gaceta de Gobierno el 10 de agosto de 2018 el Legislativo autorizó el Refinanciamiento y la Reestructura de la Deuda Pública del Estado de México hasta por la cantidad de \$43,769,792 o su equivalente en Unidades de Inversión.

En cumplimiento de lo anterior y bajo el contexto de la mejora en la calidad crediticia y la coyuntura de las tasa en el mercado de la deuda; el Gobierno del Estado de México, diseño e instrumentó para el año 2018 las estrategias para el acceso a las fuentes de financiamiento con base en los indicadores favorables de la Deuda Pública a mediano y largo plazo, obteniendo las condiciones más favorables del mercado para llevar a cabo el Refinanciamiento y Reestructura de la Deuda, a través de la Licitación Pública No. 002/2018 de fecha 24 de agosto de 2018.

El 12 de octubre de 2018, se suscribe el Segundo Convenio Modificatorio y de Re-expresión del Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago Número F/00105 entre el Estado de México como Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple (Antes Banco J.P. Morgan, S.A., Institución de Banca Mú tiple, J.P. Morgan Grupo Financiero, División Fiduciaria) como Fiduciario en el Fideicomiso F/00105, a fin de armonizar, actualizar y mejorar su estructura jurídico-financiera para hacerla compatible con el nuevo marco jurídico nacional, entre ellos la Ley de Disciplina Financiera.

El 1 de noviembre de 2018 al amparo del Decreto No. 318, se llevó a cabo el Refinanciamiento y Reestructura de la Deuda Pública del Gobierno del Estado de México con cuatro Instituciones Financieras: BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, Banco Mercantil del Norte, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, Banco Santander (México) S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, y Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Banca de Desarrollo, obteniendo beneficios en tasa de interés y ampliando el perfil de amortizaciones.

El crédito original y el saldo al 31 de marzo de 2022 se muestra en la siguiente tabla:

Institución	Tasa	 Crédito original	7	Saldo
BBVA Bancomer	4.8355	\$ 8,500,000	\$	8,436,463
BBVA Bancomer	4.9355	800,000		794,020
Banobras	4.8520	5,000,000		4,962,625
Banobras	4.9220	4,999,000		4,961,853
Banorte	4.8642	13,400,000		12,972,419
Santander	4.8020	3,000,000		2,904,273
		\$ 35,699,000	\$	35,031,653

Nota 3 - Deuda pública contratada en el periodo.

La contratación de pasivos de largo plazo se llevó a cabo en términos del Artículo 2 de la Ley de Ingresos del Estado de México, que para el Ejercicio Fiscal 2022 fue publicada el 31 de enero de 2022 en la Gaceta del Gobierno del Estado de México bajo el Decreto número 18, en el cual se autorizó al Gobernador del Estado, por sí o por conducto de la Secretaria de Finanzas, a llevar a cabo la contratación de financiamiento neto hasta por un monto de \$5,500,000 de los cuales \$3,700,000 estarán destinados para realizar obras para los rubros de infraestructura vial y transporte masivo que sean acordadas con la Federación y \$1,800,000 para el desarrollo de proyectos estatales en los rubros antes descritos. Lo autorizado no debe rebasar el techo de las contrataciones establecidos en el artículo 46 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios. Los financiamientos podrán ser contratados por un plazo de hasta 25 años contados a partir de la suscripción de los contratos o a partir de la primera disposición de los recursos el cual será destinado exclusivamente a inversión pública productiva en términos de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios y del Código Financiero del Estado de México y Municipios. La fuente de pago será el Fondo General de Participaciones afectados al patrimonio del Fideicomiso que se identifica actualmente bajo el número F/00105.

Nota 4 - Deuda pública dispuesta

En **enero de 2011** el GEM absorbió la deuda del Instituto de Seguridad Social del Estado de México y Municipios. Al 31 de marzo de 2022 la deuda por este concepto con el **Banco Santander México, S.A.**, asciende a \$251,245.

El 6 de junio de 2012 se celebró Contrato de Crédito Simple entre el Gobierno del Estado de México (GEM) y el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C., BANOBRAS (PROFISE). Este crédito tiene como obligación calcular intereses ordinarios sobre saldos insolutos a la tasa de interés que se formalizó con BANOBRAS para cada disposición y por un plazo de hasta 20 años.

010	Fecha de disposición	Tasa		Original		Saldo
1ª.	Julio 2012	8.03	\$	852,000	-:	
2ª.	Octubre 2012	8.01		277,213		
3ª.	Octubre 2012	8.02		397,137		
4ª.	Noviembre 2012	8.03		242,448		
5ª.	Diciembre 2012	7.96		263,442		
6ª.	Enero 2013	7.97		270505		
7ª.	Febrero 2013	7.55		256,720		
8ª.	Marzo 2013	7.60		54,354		
9ª.	Marzo 2014	8.54	_	256,216		
			\$_	2,870,035	\$	2,870,035

El pago a capital se llevará a cabo en una sola amortización, debido a que este crédito se encuentra bajo la modalidad de **Bono Cupón Cero**, mientras que los intereses serán pagaderos de forma mensual.

Con fecha de **29 de enero de 2018** el Estado de México contrató con la institución financiera **BBVA Bancomer, S.A.**, un segundo financiamiento a largo plazo por un importe de \$1,500,000 a una tasa TIIE de 28 días más 0.38 puntos porcentuales pagadero a 20 años. Al 31 ce marzo de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

8	Fecha de disposición		Original	Saldo
1ª. 2ª. 3ª. 4ª. 5ª. 6ª. 7ª. 8ª. 9ª.	7 de diciembre de 2018 20 de diciembre de 2018 10 de enero de 2019 28 de enero de 2019 14 de febrero de 2019 14 de marzo de 2019 13 de mayo de 2019 11 de febrero de 2020 27 de febrero de 2020 18 de marzo de 2020 30 de marzo de 2020	\$	168,737 141,257 63,581 89,372 106,880 113,270 156,528 53,493 263,319 18,551 183,462	Saldo
		\$_	1,358,450 \$	1,316,422

Dicho financiamiento fue contratado para las inversiones Productivas en apoyo de las tareas de Reconstrucción de la Infraestructura Estatal; el capital será pagadero a 240 amortizaciones al igual que los intereses de forma mensual.

Con fecha 11 de febrero de 2018, el Estado de México llevó a cabo la contratación de un nuevo financiamiento con la institución financiera BANOBRAS (FONREC) por un importe de \$1,300,000 para atender a la población afectada por el sismo del 19 de septiembre de 2017, este crédito fue contratado a una tasa TIIE de 28 días más 0.37 puntos porcentuales por un plazo de hasta 20 años, sin exceder para su vencimiento el 31 de agosto de 2038. Al 31 de marzo de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

	Fecha de disposición		Original	Saldo
1ª. 2ª. 3ª. 4ª. 5ª. 6ª. 7ª.	16 de marzo de 2018 30 de noviembre de 2018 28 de junio de 2019 5 de julio de 2019 5 de julio de 2019 21 de febrero de 2020 13 de marzo de 2020	\$	102,930 89,288 128,931 80,208 23,295 104,470 234,011	34140
		\$ _	763,133 \$	763,133

El pago a capital se llevará a cabo en una sola amortización, debido a que este crédito se encuentra bajo la modalidad de **Bono Cupón Cero**, mientras que los intereses serán pagaderos de forma mensual.

En diciembre de 2018 se reestructuró el crédito del Fondo de Retiro (Foremex) con el banco Banorte, S.A. Al 31 de marzo de 2022 el saldo de la deuda es de \$114,208.

Con fecha de **22 de enero de 2020** el Estado de México contrató con la institución financiera **Banco Santander México**, un crédito en cuenta corriente a un plazo de veinte años por \$1,500,000, para Inversiones Públicas Productivas en apoyo de las tareas de Reconstrucción de la Infraestructura Estatal a una tasa TIIE de 28 días más 0.25 puntos porcentuales por un plazo de hasta 20 años, sin exceder para su vencimiento el 31 de agosto de 2038. Las disposiciones sobre este crédito son las siguientes:

		Original	Saldo
28 de febrero de 2020			Jaido
20 de marzo de 2020			
18 de mayo de 2020		The second second second second	
8 de julio de 2020		District School Programme - March	
30 de julio de 2020			
18 de noviembre de 2020			
15 de diciembre de 2020		346	
	\$_	1,500,000 \$	1,494,058
	20 de marzo de 2020 18 de mayo de 2020 8 de julio de 2020 30 de julio de 2020 18 de noviembre de 2020	20 de marzo de 2020 18 de mayo de 2020 8 de julio de 2020 30 de julio de 2020 18 de noviembre de 2020	20 de marzo de 2020 361,142 18 de mayo de 2020 350,867 8 de julio de 2020 104,706 30 de julio de 2020 48,776 18 de noviembre de 2020 80,663 15 de diciembre de 2020 346

Con fecha de **22 de mayo de 2020** el Estado de México contrató un crédito con la institución financiera **BANOBRAS**, un crédito en cuenta corriente por \$1,000,000, para Inversiones Públicas Productivas a una tasa TIIE de 28 días más 0.42 puntos porcentuales por un plazo de hasta 20 años. Las disposiciones sobre este crédito son las siguientes:

41	Fecha de disposición		Original	Saldo
1ª.	18 de agosto de 2020	_	127,435	
2ª.	13 de octubre de 2020		113,008	
3ª.	19 de octubre de 2020		698,007	
4ª.	27 de octubre de 2020		21,248	
5ª.	4 de noviembre de 2020		12,566	
6ª.	20 de noviembre de 2020		18,616	
7ª.	27 de noviembre de 2020		9,092	
8ª.	20 de mayo de 2021		28	
ti.		\$_	1,000,000 \$	997,318

Con fecha de **22 de mayo de 2020** el Estado de México contrató un crédito con la institución financiera **BANOBRAS**, un crédito en cuenta corriente por \$1,500,000, para Inversiones Públicas Productivas a una tasa TIIE de 28 días más 0.48 puntos porcentuales por un plazo de hasta 20 años. Las disposiciones sobre este crédito son las siguientes:

42	Fecha de disposición		Original		Saldo
1ª.	18 de agosto de 2020		22,226	•	
2ª.	18 de diciembre de 2020		102,079		
3ª.	15 de enero de 2021		43,890		
4ª.	4 de febrero de 2021		564,460		
5ª.	15 de abril de 2021		116,302		
6ª.	26 de abril de 2021		38,751		5 .0 0
7ª.	4 de mayo de 2021		152,337		
8ª.	12 de mayo de 2021		55,929		
9ª.	20 de mayo de 2021	_	404,026		
		\$_	1,500,000	\$_	1,497,089

Con fecha de **22 de mayo de 2020** el Estado de México contrató un crédito con la institución financiera **BANOBRAS**, un crédito en cuenta corriente por \$1,500,000, para Inversiones Públicas Productivas a una tasa TIIE de 28 días más 0.54 puntos porcentuales por un plazo de hasta 20 años. Las disposiciones sobre este crédito son las siguientes:

43	Fecha de disposición		Original		Saldo
1ª.	18 de agosto de 2020	- ;	70,195	3. **	
2ª.	13 de octubre de 2020		57,491		
3ª.	19 de octubre de 2020		678,379		
4ª.	20 de noviembre de 2020		63,594		
5ª.	27 de noviembre de 2020		91,081		
6ª.	4 de diciembre de 2020		39,522		
7ª.	15 de diciembre de 2020		315,677		
8ª.	18 de diciembre de 2020		154,719		
9ª.	4 de febrero de 2021		26,182		
10ª.	20 de mayo de 2021	_	3,160		
		\$_	1,500,000	\$ _	1,496,198

Con fecha de **11 de noviembre de 2020** el Estado de México contrató un crédito con la institución financiera **BANOBRAS**, un crédito en cuenta corriente por \$600,000, para Inversiones Públicas Productivas a una tasa TIIE de 28 días más 0.69 puntos porcentuales por un plazo de hasta 15 años. Las disposiciones sobre este crédito son las siguientes:

44	Fecha de disposición		Original		Saldo
1ª.	3 de marzo de 2021	\$	10,297		,
2ª.	4 de agosto de 2021		180,026		
3ª.	20 de agosto de 2021		31,194		
4ª.	27 de agosto de 2021		70,060		
5ª.	17 de septiembre de 2021		197,597		
6ª.	11 de octubre de 2021		14,551		
7ª.	25 de octubre de 2021		38,286		
8ª.	3 de noviembre de 2021		46,852		
9ª.	8 de noviembre de 2021		11,137		
		-	11,137	i 2 	
		\$ _	600,000	\$_	599,447

Con fecha de **11 de noviembre de 2020** el Estado de México contrató un crédito con la institución financiera **Banco Nacional de México, S.A.**, un crédito en cuenta corriente por \$1,400,000, para Inversiones Públicas Productivas a una tasa TIIE de 28 días más 0.74 puntos porcentuales por un plazo de hasta 15 años. Las disposiciones sobre este crédito son las siguientes:

45	Fecha de disposición		Original	Saldo
1ª.	3 de marzo de 2021	- \$	385,470	
2ª.	14 de septiembre de 2021		42,701	
3a.	27 de septiembre de 2021		254,550	
4 ª.	6 de octubre de 2021		46,536	
5ª.	11 de octubre de 2021		32,685	
6ª.	20 de octubre de 2021		35,991	
7ª.	25 de octubre de 2021		65,251	
8ª.	3 de noviembre de 2021		164,171	
9ª.	8 de noviembre de 2021		373,466	
10ª.	17 de noviembre de 2021	-	181	
		\$_	1,400,002	\$ 1,398,564

Con fecha de **27 de mayo de 2021** el Estado de México contrató con la institución financiera **BBVA Bancomer, S.A.**, un tercer financiamiento a largo plazo por un importe de \$500,000 a una tasa TIIE de 28 días más 0.73 puntos porcentuales pagadero a 20 años, al 31 ce marzo de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

049	Fecha de disposición	emand No.	Original		Saldo
1ª. 2ª.	24 de septiembre de 2021 27 de diciembre de 2021	\$	3,470 300,000		
3₫.	9 de febrero de 2022		196,529		
		\$ _	499,999	\$_	499,878

Con fecha de **27 de mayo de 2021** el Estado de México contrató con la institución financiera y el **Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.** financiamiento a largo plazo por un importe de \$1,000,000 una tasa TIIE de 28 días más 0.69 puntos porcentuales pagadero a 20 años, al 31 de marzo de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

047	Fecha de disposición		Original		Saldo
1ª.	22 de septiembre de 2021		2,267		Saluo
2ª.	11 de noviembre de 2021	Nation	600,000		
3ª. 4ª.	7 de diciembre de 2021 16 de diciembre de 2021		213,441		
5ª.	27 de diciembre de 2021		17,C23 13,452		
6ª.	4 de febrero de 2022		25,406		
7ª.	4 de febrero de 2022	_	125,968		
		\$ _	997,557	\$ _	997,080

Con fecha de **27 de mayo de 2021** el Estado de México contrató con la institución financie a y el **Banco Nacional de México, S. A.** financiamiento a largo plazo por un importe de \$2,000,000 una tasa TIIE de 28 días más 0.69 puntos porcentuales pagadero a 20 años, al 31 de marzo de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

46	Fecha de disposición		Importe		Saldo
1ª.	6 de octubre de 2021	\$	54,480	•	
2ª.	16 de noviembre de 2021	•	544,086		
3ª.	7 de diciembre de 2021		184,478		
4ª .	15 de diciembre de 2021		28,269		
5ª.	16 de diciembre de 2021		53,180		
6ª.	22 de diciembre de 2021		168,891		
7ª.	27 de diciembre de 2021		642,072		
8ª.	29 de diciembre de 2021		145,283		
9ª.	6 de enero de 2022		87,618		
10ª	9 de febrero de 2022	94	72,339		
		\$ _	1,980,696	\$_	1,979,985

Con fecha de **27 de mayo de 2021** el Estado de México contrató con la institución financiera y el **Banco Mercantil Del Norte, S.A.** Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte financiamiento a largo plazo por un importe de \$500,000 una tasa TIIE de 28 días más 0.70 puntos porcentuales pagadero a 20 años. Al 31 de marzo de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

48	Fecha de disposición		Importe		Saldo
1ª. 2ª.	1 de octubre de 2021 27 de diciembre de 2021	\$	1,566	-	
3ª.	4 de febrero de 2022	_	300,000 196,778		
		\$ _	498,344	\$_	498,224

Con fecha de 27 de mayo de 2021 el Estado de México contrató con la institución financiera y el **Banco Santander México**, **S.A.** Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, financiamiento de corto plezo por un importe de \$750,000 una tasa TIIE de 28 días más 0.74 puntos porcentuales pagadero a 365 días. Al 31 de marzo de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

	Fecha de disposición	— <u> </u>	Importe		Saldo
1ª.	15 de diciembre de 2021	\$	750,000	\$ -	0

Con fecha de 14 de diciembre de 2021 el Estado de México contrató con la institución financiera BBVA Bancomer, S.A., un tercer financiamiento a largo plazo por un importe de \$1,637,000 a una tasa TIIE de 28 días más 0.73 puntos porcentuales pagadero a 20 años, al 31 de maro de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

50	Fecha de disposición		Importe	1 2	Saldo	
1ª.	23 de febrero de 2022	\$_	97,556	\$	97,556	

Ala fecha no se ha contraído deuda con contratistas.

En resumen, del 1 de enero al 31 de marzo de 2022, se realizaron disposiciones de créditos contratados por \$802,199 y un importe de \$870,246 correspondientes a las Amortizaciones.

En tal razón el endeudamiento neto, observa un decremento de **\$68,047** del 1 de enero al 31 de marzo de 2022.

Las once disposiciones que se efectuaron en el periodo corresponden a créditos suscritos en ejercicios anteriores.

Los recursos para cubrir el costo financiero de la Deuda Púb ica al 31 de marzo de 2022 fueron \$934,683.

En lo referente al perfil de vencimientos del saldo de la Deuda Púb ica consolidada para el periodo 2021-2040, este proviene principalmente de las condiciones pactadas al concretarse el refinanciamiento y reestructura de los pasivos del Estado en 2013.

La estructura de la Deuda Pública del Sector Central al 31 de marzo de 2022 se integra como sigue:

Concepto		Importe	%
Banca Comercial		•	
Bancomer, S.A.	\$	11,144,339	21.5
Santander, S.A.		4,649,576	9.0
Banorte, S.A.		13,584,851	26.2
Banamex, S.A.	_	3,378,549	6.5
		32,757,315	63.2
Banca de Desarrollo - Banobras		19,144,776	26.0
Contratistas		13,144,776	36.9
Calda da la Barri	10-	-	0.0
Saldo de la Deuda		51,902,091	100.0
- Valor nomina: del Bono Cupón Cero		(1,553,669)	
Saldo de la deuda menos Bono cupón Cero	\$	50,348,422	

Los movimientos de disposición y amortización por los créditos contratados durante el ejercicio de 2022 se muestran a continuación:

Saldo de los créditos al 1° de enero de 2022 Contrataciones:	\$	51,970,139
Deuda contratada en el período Refinanciamiento de la deuda Disposiciones de créditos contratados en años anteriores		- - 802,199
Total deuda contratada Amortizaciones:		802,199
Amortizaciones de la deuda en el período Refinanciamiento de la deuda		(870,246)
Total amortizaciones		(870,246)
Endeudamiento neto		(68,047)
Saldo de los créditos Valor nominal del bono cupón cero	2	51,902,092 (1,553,669)
Saldo de la deuda pública al 31 de marzo de 2022	\$	50,348,423

Bonos Cupón Cero

Los Bonos Cupón Cero se les denomina a los pagarés suscritos por BANOBRAS en el ámbito de las Acciones de Financiamiento, en moneda nacional y en un plazo de hasta 20 años, con el propósito exclusivo de que sirvan como fuente de pago del principal y accesorios de los créditos PROFISE y FONREC, al amparo de los proyectos federales a su vencimiento o a la fecha de su liquidación o el vencimiento anticipado en su caso.

El 6 de junio de 2012 se celebró Contrato de Crédito Simple entre el Gobierno del Estado de México (GEM) y el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C., BANOBRAS (PROFISE). Este crédito tiene como obligación calcular intereses ordinarios sobre saldos insolutos a la tasa de interés que se formalizó con BANOBRAS para cada disposición. Por lo que respecta al principal y dada la estructura del Bono Cupón Cero adquirido, este servirá como fuente de pago del principal de la correspondiente disposición del crédito, según se establece en Cláusula Sexta, párrafo 7 del Contrato. A la fecha no se han realizado amortizaciones, por lo que la base de cálculo a septiembre de 2021 fue de \$2,870,035.

Con fecha 22 de febrero de 2018, el GEM obtuvo un crédito simple con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C., BANOBRAS (FONREC), hasta por la cantidad de \$1,300,000, cuyo destino es solventar el costo de obras y acciones de reconstrucción de infraestructura estatal, acordadas con el Ejecutivo Federal, en el marco de lo dispuesto por las Reglas Generales del Fondo de Desastres Naturales y sus respectivos Lineamientos de Operación, de acuerdo con la Declaratoria de Desastre Natural publicada en el Diario Oficial de la Federación de fecha 29 de septiembre de 2017, para 12 municipios del Estado de México. Este crédito tiene como obligación calcular intereses ordinarios sobre saldos insolutos a la tasa de interés variable TIIE que se formalizó con BANOBRAS. Respecto al principal y dada la estructura del Bono Cupón Cero adquirido, éste servirá como fuente de pago del principal de la correspondiente disposición del crédito, según se establece en Cláusula Sexta, párrafo 7 del Contrato. A la fecha no se han realizado amortizaciones, por lo que la base de cálculo a septiembre de 2021 fue por \$763,133.

Para asegurar la fuente primaria de pago de los créditos anter ores, el fiduciario de los Fideicomisos Núm. 2198 (PROFISE) y Fondo de Reconstrucción de Entidades Federativas, Fideicomiso 2186 FONREC; el GEM adquirió bonos cupón cero con BANOBRAS, S.N.C. y con cargo a los apoyos que otorga el Gobierno Federal a través de los Fondos, para cubrir la suerte principal del crédito y/o de las partidas presupuestales que le correspondan al Estado.

El valor ajustado del Bono Cupón Cero del pasivo de BANOBRAS (PROFISE), de conformidad con la Cláusula Tercera Inciso A) del Contrato del Fideicomiso 2198 denominado "Fondo de Apoyo para la Infraestructura y Seguridad, PROFISE" constituido por BANOBRAS y numeral 20 Inciso VIII de las Reglas de Operación del Fideicomiso vigente, de conformidad con los criterios para la elaboración y presentación homogénea de la información financiera y de los formatos a que hace referencia la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios es de \$1,322,546 al 31 de marzo de 2022, producto de los beneficios obtenidos por el GEM en el instrumento Cupón Cero.

El valor ajustado del Bono Cupón Cero del pasivo de BANOBRAS (FONREC), de conformidad con la Cláusula Tercera Inciso A) del Contrato del Fondo de Reconstrucción de Entidades Federativas, Fideicomiso 2186 FONREC constituido por BANOBRAS y numeral 21 Inciso VII de las Reglas de Operación del Fideicomiso vigente, de conformidad con los criter os para la elaboración y presentación homogénea de la información financiera y de los formatos a que hace referencia la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios es de \$231,123 al 31 de marzo de 2022, producto de los beneficios obtenidos por el GEM en el instrumento Cupón Cero.

En caso de que el acreditado incumpla sus obligaciones de los créditos a las que está sujeto, BANOBRAS podrá anticipar el vencimiento del crédito y exigir de inmediato al acreditado el pago total de lo que adeude a esa fecha por concepto de capital, intereses ordinarios, intereses moratorios y demás accesorios financieros.

Nota 5 - Instrumentos financieros derivados

El 2 de mayo de 2008 el GEM refinanció su deuda pública y llevó a cabo la contratación de Swaps de 10, 15, 20, 25 y 30 años para la obtención de una tasa fija por un plazo promedio de 15 años con la institución financiera BANOBRAS. Es importante mencionar que la contratación de dichos instrumentos financieros (Swaps) no tiene llamadas al margen. BANOBRAS no realizará llamadas al margen cuando el Swap este a su favor y el nocional del Swap sea igual al saldo insoluto programado en la tabla de amortización de cada financiamiento garantizado.

Con la finalidad de reducir su exposición a riesgos por volatilidad en tasa de interés, el GEM ha definido como parte de su estrategia de control de riesgos de mercado, contratar swaps de tasa de interés que convierten el perfil de pago de los intereses de deuda bancaria de tasa variable fija. Por lo tanto, no constituyen un elemento especulativo a considerar.

El 12 de octubre de 2018 se firmó el Segundo Convenio Modificatorio y de Reexpresión del Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago número F/00105, dando origen a la nueva figura de los Swaps con contratos de cobertura portafolio.

El valor nocional de cada contrato de cobertura portafolio se asignará a cada una de las obligaciones principales que formen parte del portafolio, en la proporción que represente el saldo insoluto de cada una de estas obligaciones principales respecto al saldo insoluto del total de las obligaciones principales que formen parte del portafolio, como sigue:

Institución	Crédito original (Miles de pesos)	% participación
BBVA Bancomer	\$ 8,500,000	23.81%
BBVA Bancomer	800,000	2.24%
Banobras	5,000,000	14.01%
Banobras	4,999,000	14.01%
Banorte	13,400,000	37.53%
Santander	3,000,000	8.40%

Al 31 de marzo de 2022, las características de los Swaps de tasa de interés vigentes se muestran a continuación:

Banco		Valor nocional	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa variable	Tasa fija Swap		Costo Financiero
BANOBRAS BANOBRAS BANOBRAS BANOBRAS BANOBRAS	\$ 	2,532,960 1,688,540 433,633 804,858 268,286 4,221,600 9,949,977	29/04/2008 29/04/2008 29/04/2008 29/04/2008 29/04/2008 29/04/2008	03/05/2038 02/05/2028 02/05/2028 02/05/2033 02/05/2028 02/05/2038	TIIE 28 días TIIE 28 días TIIE 28 días TIIE 28 días TIIE 28 días TIIE 28 días	8.80% 8.75% 8.75% 8.69% 8.69% 8.75%	\$	20,640 13,565 3,490 6,397 2,132 33,913
Banca Comercial Banco		Valor nocional	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa variable	Tasa fija Swap		Costo Financiero
CITIBANAMEX CITIBANAMEX HSBC HSBC		2,009,000 4,000,000 1,000,000 1,000,000	11/04/2019 11/04/2019 22/08/2019	01/08/2022 02/05/2023 02/05/2023	TIIE 28 días TIIE 28 días TIIE 28 días	7.81% 7.76% 6.77%	\$	11,321 22,203 3,079
BANORTE BANORTE BANORTE SANTANDER	\$ <u></u>	2,000,000 2,000,000 2,000,000 1,900,000	22/08/2019 22/08/2019 22/08/2019 07/11/2019 07/11/2019	02/05/2023 02/05/2023 02/09/2024 01/12/2023 02/12/2024	TIIE 28 días TIIE 28 días TIIE 28 días TIIE 28 días TIIE 28 días	6.79% 6.74% 6.78% 6.39% 6.45%	(C	3,129 6,008 6,198 4,210 4,285 60,433

Entre las principales obligaciones a las que se encuentra sujeto el Gobierno del Estado de México de acuerdo a la mecánica de contratación y de las condiciones estipuladas en cada uno de los Swaps de tasa de interés vigentes al 31 de marzo de 2022, se tiene el pago del costo de las coberturas del periodo que se registran en la deuca pública por un total de \$140,570.

Valuación de los instrumentos financieros

Los montos nocionales relacionados con los Swaps de tasa de interés reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo en lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación (estimación de valor razonable) de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor de mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

La valuación de los Swaps celebrados con Banobras al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Banco	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa Fija a pagar	Tasa Variable a recibir	Flujos a pagar	Flujos a recibir	Flujos netos	
BANOBRAS	29/04/2008	03/05/2038	8.80%	TIIE 28 días			VI	
BANOBRAS	29/04/2008	02/05/2028	PO1 71-20-21/1/20		1,471,074	1,375,400	\$ 95,675	
BANOBRAS	29/04/2008		8.75%	TIIE 28 días	661,023	620,968	40,055	
BANOBRAS		02/05/2028	8.75%	TIIE 28 días	1,652,558	1,552,420	100,138	
	29/04/2008	02/05/2033	8.69%	TIIE 28 días	203,600	193,852		
BANOBRAS	29/04/2008	02/05/2028	8.69%	TIIE 28 días	186,594	10111 C. 1018 C. 1010 C. 1010	9,748	
BANOBRAS	29/04/2008	02/05/2038	8.75%	TIIE 28 días	A. C.	174,676	11,918	
					67,867	64,617	3,249	
						;	260,783	

No se tiene contratada con las instituciones de crédito comerciales la valuación de los Swaps. De conformidad con los cálculos de GEM, los flujos netos serían como sigue:

Banco	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa Fija a pagar	Tasa Variable a recibir	Flujos a pagar	Flujos a recibir	Flujos
CITIBANAMEX	11/04/2019	01/08/2022	7.8072%	TUE DO 1		recibil	netos
CITIBANAMEX	11/04/2019	02/05/2023		TIIE 28 días	66,361	48,760 \$	17,601
HSBC HSBC		02/05/2023 02/05/2023 02/05/2023	7.7632% 6.7746% 6.7946%	TIIE 28 días TIIE 28 días TIIE 28 días	341,581 80,354	252,406 68,041	89,175
	22/08/2019 22/08/2019						
							12,313
BANORTE	22/08/2019	02/05/2223	6.7445%		80,592	68,041	12,550
BANORTE	22/08/2219	CHARLES CONTRACTOR CONTRACTOR		TIIE 28 días	159,995	136,083	23,912
BANORTE		02/09/2024	6.7825%	TIIE 28 días	345,154	291,924	19-11-20-20-20-20-20-20-20-20-20-20-20-20-20-
SANTANDER	07/11/2019	01/12/2023	6.3850%	TIIE 28 días	227,022	Committee of the commit	53,230
	07/11/2019	02/12/2024	6.4450%	TIIE 28 días		203,964	23,058
					342,534	304,879	37,655
						\$	269,494

Nota 6 - Contingencias

Al 31 de marzo de 2022, se tienen demandas ante las autoridades competentes por diversos motivos, en opinión de los funcionarios y asesores legales del GEM, estos asuntos tendrán una resolución favorable, en caso contrario, no representarán una afectación al estado de flujo ingresos y egresos.

C.P.C. Marco Antonio Esquivel Martínez Contador General Gubernamental

L.C. Antorio Ruiz Labastida Director de Contabilidad del Sector Central