

**Estado de México**

Estado de Ingresos y Egresos Presupuestal

Informe sobre la Revisión Limitada

Cuarto Trimestre de 2022

---

**ESTADO DE MÉXICO**  
Informe sobre la Revisión Limitada  
Cuarto 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.            |

---

## 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 diciembre 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 diciembre 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  
Febrero 15, 2023

ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE MÉXICO

Estado de Ingresos y Egresos presupuestales del Sector Central

Por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en miles de pesos mexicanos)

|   | Diciembre de<br>2022 | Diciembre de<br>2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |                      |                      |
| <b>1. Ingresos ordinarios</b>   |                      |                      |
| 1.1 Ingresos Estatales  | \$ 286,590,654       | \$ 258,836,736       |
| 1.1.1 Impuestos   | 40,286,949           | 35,299,631           |
| 1.1.2 Aportaciones  | 24,627,208           | 22,785,948           |
| 1.1.3 Derechos  | 568,990              | 703,868              |
| 1.1.4 Productos   | 8,666,718            | 8,283,278            |
| 1.1.5 Aprovechamientos  | 1,754,657            | 611,957              |
| 1.1.6 Otros ingresos y beneficios   | 4,669,377            | 2,914,580            |
| 1.2 Ingresos Federales  | 246,303,705          | 223,537,105          |
| 1.2.1 Participaciones Federales   | 140,326,587          | 124,900,006          |
| 1.2.1.1 Estatales   | 99,767,383           | 90,144,901           |
| 1.2.1.2 Municipales   | 33,290,965           | 28,460,991           |
| 1.2.1.3 Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal  | 7,268,240            | 6,294,115            |
| 1.2.3 Fondo de Aportaciones y Apoyos Federales  | 105,977,117          | 98,637,099           |
| 1.2.2.1 Ramo 33   | 89,089,123           | 82,342,232           |
| 1.2.2.1.1 Estatales   | 69,642,119           | 65,186,077           |
| 1.2.2.1.1.1 Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo  | 44,154,684           | 41,831,589           |
| 1.2.2.1.1.2 Fondo de Aportaciones para los Servicios de Salud   | 12,404,761           | 11,569,123           |
| 1.2.2.1.1.3 Fondo de Aportaciones para la Educación Tecnológica y de Adultos  | 899,577              | 822,953              |
| 1.2.2.1.1.4 Fondo de Aportaciones Múltiples   | 2,947,441            | 2,508,229            |
| 1.2.2.1.1.5 Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social Estatal  | 932,322              | 708,230              |
| 1.2.2.1.1.6 Fondo de Aportaciones para la Seguridad Pública de los Estados y del Distrito Federal                                     | 549,566              | 529,447              |
| 1.2.2.1.1.7 Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las Entidades Federativas  | 7,753,768            | 7,216,505            |
| 1.2.2.1.2 Municipales   | 19,447,004           | 17,156,155           |
| 1.2.2.1.2.1 Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social Municipal  | 6,759,184            | 5,134,474            |
| 1.2.2.1.2.2 Fondo de Aportaciones para el fortalecimiento de los Municipios y de las Demarcaciones Territoriales del Distrito Federal | 12,687,820           | 12,021,681           |
| 1.2.2.2 Otros Apoyos Federales  | 16,887,995           | 16,294,867           |
| 1.2.2.2.1 Fideicomiso para la Infraestructura en los Estados  | 141,167              | 0                    |
| 1.2.2.2.2 Fondo de Estabilización de los ingresos de las Entidades Federativas  | 178,814              | 1,642,789            |
| 1.2.2.2.3 Otros   | 16,568,013           | 14,652,079           |

**ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE MÉXICO**  
**Estado de Ingresos y Egresos presupuestales del Sector Central**  
**Por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021**  
**(Cifras en miles de pesos mexicanos)**

|  | Diciembre de<br>2022  | Diciembre de<br>2021  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>EGRESOS</b>   | <b>\$ 290,703,404</b> | <b>\$ 266,087,530</b> |
| <b>1. Poder Legislativo y Judicial</b>                         | <b>6,310,118</b>      | <b>6,586,068</b>      |
| 1.1 Poder Legislativo  | 1,512,868             | 1,506,849             |
| 1.2 Poder Judicial   | 4,797,250             | 5,079,219             |
| <b>2. Gasto Total del Poder Ejecutivo</b>                      | <b>284,393,286</b>    | <b>259,501,462</b>    |
| <b>2.1 Gasto Programable</b>                                   | <b>227,065,635</b>    | <b>210,531,147</b>    |
| <b>2.1.1 Gasto Corriente</b>                                   | <b>80,479,500</b>     | <b>75,164,962</b>     |
| <b>2.1.1.1 Servicios Personales</b>                            | <b>67,600,730</b>     | <b>63,531,384</b>     |
| 2.1.1.1.1 Magisterio   | 51,321,826            | 48,688,268            |
| 2.1.1.1.2 Seguridad Pública                                    | 10,932,541            | 10,237,188            |
| 2.1.1.1.3 Otros  | 5,346,363             | 4,605,928             |
| 2.1.1.2 Materiales y Suministros                               | 2,230,730             | 1,996,066             |
| 2.1.1.3 Servicios Generales                                    | 10,648,039            | 9,637,512             |
| <b>2.1.2 Transferencias</b>                                    | <b>123,370,025</b>    | <b>102,276,437</b>    |
| <b>2.1.2.1 Organismos Auxiliares</b>                           | <b>94,483,691</b>     | <b>80,279,278</b>     |
| 2.1.2.1.1 SEIEM (Educación Básica)                             | 39,429,633            | 37,459,000            |
| 2.1.2.1.2 ISEM (Salud)   | 34,002,008            | 25,283,981            |
| 2.1.2.1.3 Educación Media Superior                             | 6,924,100             | 6,312,475             |
| 2.1.2.1.4 Otros Organismos Auxiliares y Fideicomisos           | 14,127,951            | 11,223,821            |
| <b>2.1.2.2 Entes Autónomos</b>                                 | <b>11,226,459</b>     | <b>12,773,023</b>     |
| 2.1.2.2.1 Instituto Electoral del Estado de México             | 1,376,358             | 2,498,947             |
| 2.1.2.2.3 Tribunal Electoral del Estado de México              | 200,202               | 324,720               |
| 2.1.2.2.4 Comisión de Derechos Humanos del Estado de México    | 266,383               | 258,716               |
| 2.1.2.2.5 Universidad Autónoma del Estado de México            | 4,821,922             | 4,724,327             |
| 2.1.2.2.6 Fiscalía General de Justicia del Estado de México    | 4,139,904             | 4,608,195             |
| 2.1.2.2.7 Otros Entes Autónomos                                | 421,690               | 358,118               |
| <b>2.1.2.3 Otras transferencias</b>                            | <b>17,659,875</b>     | <b>9,224,136</b>      |
| <b>2.1.3 Gasto de inversión</b>                                | <b>23,216,110</b>     | <b>33,089,748</b>     |
| 2.1.3.1 Bienes Muebles e Inmuebles                             | 236,774               | 203,253               |
| 2.1.3.2 Inversión Pública                                      | 19,338,436            | 29,925,853            |
| 2.1.3.3 Inversión Financiera                                   | 3,640,900             | 2,960,641             |
| <b>2.2 Gasto no programable</b>                                | <b>57,327,652</b>     | <b>48,970,314</b>     |
| <b>2.2.1 Transferencias a Municipios</b>                       | <b>52,751,563</b>     | <b>45,632,802</b>     |
| <b>2.2.1.1 Participaciones y apoyos</b>                        | <b>32,325,069</b>     | <b>27,639,939</b>     |
| 2.2.1.1.1 Participaciones Federales                            | 32,325,069            | 27,639,939            |
| 2.2.1.1.2 Otros (Participaciones Estatales)                    | 0                     | 0                     |
| <b>2.2.1.2 Aportaciones del Ramo 33</b>                        | <b>19,447,004</b>     | <b>17,156,155</b>     |
| <b>2.2.1.3 Otros Apoyos</b>                                    | <b>979,489</b>        | <b>836,708</b>        |
| <b>2.2.2 Deuda Pública</b>                                     | <b>4,576,089</b>      | <b>3,337,513</b>      |
| <b>2.2.2.1 Costo Financiero de la Deuda (Intereses)</b>        | <b>4,576,089</b>      | <b>3,337,513</b>      |
| 2.2.2.1.1 Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. | 1,762,003             | 1,810,359             |
| 2.2.2.1.2 BBVA Bancomer, S.A.                                  | 918,923               | 522,467               |
| 2.2.2.1.3 Banco Nacional de México, S.A.                       | 269,699               | 22,280                |
| 2.2.2.1.4 Banco Santander Serfin, S.A.                         | 363,162               | 238,505               |
| 2.2.2.1.6 Banco Mercantil del Norte, S.A.                      | 1,047,490             | 659,661               |
| 2.2.2.1.7 Banco Scotiabank, S.A.                               | 0                     | 2,396                 |
| 2.2.2.1.8 Mercado de valores (Certificados bursátiles)         | 58,430                | 0                     |
| 2.2.2.1.15 Otros   | 156,381               | 81,845                |
| <b>Balance Fiscal antes de ADEFAS (Ingresos menos Egresos)</b> | <b>\$ -4,112,751</b>  | <b>\$ -7,250,794</b>  |

ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE MÉXICO

Estado de Ingresos y Egresos presupuestales del Sector Central

Por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en miles de pesos mexicanos)

|  | Diciembre de<br>2022 | Diciembre de<br>2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>INCREMENTOS EN LA DEUDA</b>                             |                      |                      |
| <b>1.1 Financiamiento</b>                                  |                      |                      |
| 1.1.1 Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos. S.N.C. | \$ 6,479,034         | \$ 8,677,022         |
| 1.1.2 BBVA Bancomer, S.A.                                  | 6,479,034            | 8,677,022            |
| 1.1.3 Banco Nacional de México, S.A.                       | 153,818              | 2,851,246            |
| 1.1.4 Banco Santander, S.A.                                | 2,551,479            | 303,471              |
| 1.1.5 Banco Scotiabank, S.A.                               | 685,303              | 3,220,739            |
| 1.1.6 Banco Mercantil del Norte, S.A.                      | -                    | 750,000              |
| 1.1.7 Mercado de valores (Certificados bursátiles)         | -                    | 900,000              |
|  | 198,434              | 651,566              |
|  | 2,890,000            | -                    |
|  | <b>1,273,838</b>     | <b>1,681,442</b>     |
|  | <b>1,273,838</b>     | <b>1,681,442</b>     |
|  | 46,963               | 34,187               |
|  | 53,847               | 42,226               |
|  | 6,709                | 757                  |
|  | 924,507              | 151,887              |
|  | 231,820              | 549,011              |
|  | -                    | 900,000              |
|  | 9,993                | -                    |
|  | -                    | 3,375                |
|  | <b>\$ 5,205,196</b>  | <b>\$ 6,995,580</b>  |
| <b>REDUCCIONES DE LA DEUDA</b>                             |                      |                      |
| <b>1.1 Amortización de la Deuda (Capital)</b>              |                      |                      |
| 1.1.1 Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. |                      |                      |
| 1.1.2 BBVA Bancomer, S.A.                                  |                      |                      |
| 1.1.3 Banco Nacional de México, S.A.                       |                      |                      |
| 1.1.4 Banco Santander, S.A.                                |                      |                      |
| 1.1.6 Banco Mercantil del Norte, S.A.                      |                      |                      |
| 1.1.7 Banco Scotiabank, S.A.                               |                      |                      |
| 1.1.8 Mercado de valores (Certificados bursátiles)         |                      |                      |
| 1.1.15 Otros   |                      |                      |
| <b>VARIACIÓN DE LA DEUDA</b>                               |                      |                      |

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

  
M.en A.P. Antonio Ruiz Tabastida  
Director de Contabilidad del Sector Central

**ESTADO DE MÉXICO**  
**Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central**  
**por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre 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 conformidad 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 Contador 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 Múltiple, 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 diciembre de 2022 se muestra en la siguiente tabla:

| <u>Institución</u> | <u>Tasa</u> | <u>Crédito original</u> | <u>Saldo</u>         |
|--------------------|-------------|-------------------------|----------------------|
| BBVA Bancomer      | 4.8355      | \$ 8,500,000            | \$ 8,414,142         |
| BBVA Bancomer      | 4.9355      | 800,000                 | 791,919              |
| Banobras           | 4.8520      | 5,000,000               | 4,949,495            |
| Banobras           | 4.9220      | 4,999,000               | 4,948,725            |
| Banorte            | 4.8642      | 13,400,000              | 12,841,769           |
| Santander          | 4.8020      | 3,000,000               | 2,875,023            |
|                    |             | <u>\$ 35,699,000</u>    | <u>\$ 34,821,073</u> |

### 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 Secretaría 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.

El 29 de septiembre de 2022 el Estado de México emitió certificados bursátiles por un monto total de \$2,890,000 que amparan 28,900,000 de certificados bursátiles. El valor nominal de cada uno de los Certificados Bursátiles es de cien pesos. La Emisión tendrá una vigencia de 15 años (5,481 días naturales), contados a partir de la fecha de emisión. La fecha de vencimiento es el 1 de octubre de 2037. Este endeudamiento fue autorizado mediante el Decreto 18 que contiene la Ley de Ingresos del Estado de México para el Ejercicio Fiscal 2022 antes mencionado y ratificado en el Artículo Quinto del Decreto No. 21 expedido por la LXI Legislatura del Estado de México, ambos publicados en el Periódico Oficial, "Gaceta del Gobierno", del Gobierno del Estado de México, el 31 de enero de 2022.

El 17 de mayo de 2022, se lanzó la Convocatoria la Licitación Pública Número 003/2022, para la contratación de un financiamiento de largo plazo hasta por \$3,000,000, con fecha 11 de junio de 2022 se dio a conocer el Acta de Fallo quedando como ganadora las siguiente: BBVA Bancomer S.A. por \$1,000,000 y Banco Nacional de México, S.A., por \$2,000,000. Destino: Inversión Pública Productiva.

### 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 diciembre de 2022 la deuda por este concepto con el **Banco Santander México, S.A.**, asciende a **\$150,601**.

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. Al 31 de diciembre de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones

| 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 | 270,505      |              |
| 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 TIE de 28 días más 0.38 puntos porcentuales pagadero a 20 años. Al 31 de diciembre de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

| 8    | Fecha de disposición    | Original     | Saldo        |
|------|-------------------------|--------------|--------------|
| 1ª.  | 7 de diciembre de 2018  | \$ 168,737   |              |
| 2ª.  | 20 de diciembre de 2018 | 141,257      |              |
| 3ª.  | 10 de enero de 2019     | 63,581       |              |
| 4ª.  | 28 de enero de 2019     | 89,372       |              |
| 5ª.  | 14 de febrero de 2019   | 106,880      |              |
| 6ª.  | 14 de marzo de 2019     | 113,270      |              |
| 7ª.  | 13 de mayo de 2019      | 156,528      |              |
| 8ª.  | 11 de febrero de 2020   | 53,493       |              |
| 9ª.  | 27 de febrero de 2020   | 263,319      |              |
| 10   | 18 de marzo de 2020     | 18,551       |              |
| 11ª. | 30 de marzo de 2020     | 183,462      |              |
|      |                         | \$ 1,358,450 | \$ 1,301,164 |

## ESTADO DE MÉXICO

Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central  
por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre de 2022

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 diciembre de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

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

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 diciembre de 2022 el saldo de la deuda es de **\$68,458**.

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:

|     | <u>Fecha de disposición</u> | <u>Original</u>     | <u>Saldo</u>        |
|-----|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| 1ª. | 28 de febrero de 2020       | \$ 553,500          |                     |
| 2ª. | 20 de marzo de 2020         | 361,142             |                     |
| 3ª. | 18 de mayo de 2020          | 350,867             |                     |
| 4ª. | 8 de julio de 2020          | 104,706             |                     |
| 5ª. | 30 de julio de 2020         | 48,776              |                     |
| 6ª. | 18 de noviembre de 2020     | 80,663              |                     |
| 7ª. | 15 de diciembre de 2020     | 346                 |                     |
|     |                             | <u>\$ 1,500,000</u> | <u>\$ 1,490,827</u> |

**ESTADO DE MÉXICO**

Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central  
por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre de 2022

---

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:

| <b>41</b> | <b>Fecha de disposición</b> | <b>Original</b>     | <b>Saldo</b>      |
|-----------|-----------------------------|---------------------|-------------------|
| 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                  |                   |
|           |                             | <u>\$ 1,000,000</u> | <u>\$ 995,445</u> |

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:

| <b>42</b> | <b>Fecha de disposición</b> | <b>Original</b>     | <b>Saldo</b>        |
|-----------|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| 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              |                     |
| 7ª.       | 4 de mayo de 2021           | 152,337             |                     |
| 8ª.       | 12 de mayo de 2021          | 55,929              |                     |
| 9ª.       | 20 de mayo de 2021          | 404,026             |                     |
|           |                             | <u>\$ 1,500,000</u> | <u>\$ 1,493,388</u> |

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:

## ESTADO DE MÉXICO

Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central  
por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre de 2022

| <b>43</b> | <b>Fecha de disposición</b> | <b>Original</b>     | <b>Saldo</b>        |
|-----------|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| 1ª.       | 18 de agosto de 2020        | \$ 70,195           |                     |
| 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               |                     |
|           |                             | <u>\$ 1,500,000</u> | <u>\$ 1,494,279</u> |

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:

| <b>44</b> | <b>Fecha de disposición</b> | <b>Original</b>   | <b>Saldo</b>      |
|-----------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 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            |                   |
|           |                             | <u>\$ 600,000</u> | <u>\$ 598,444</u> |

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:

## ESTADO DE MÉXICO

Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central  
por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre de 2022

| 45   | Fecha de disposición     | Original            | Saldo               |
|------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| 1ª.  | 3 de marzo de 2021       | \$ 385,470          |                     |
| 2ª.  | 14 de septiembre de 2021 | 41,701              |                     |
| 3a.  | 27 de septiembre de 2021 | 254,550             |                     |
| 4ª.  | 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                 |                     |
|      |                          | <u>\$ 1,400,002</u> | <u>\$ 1,396,224</u> |

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 de diciembre de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

| 049 | Fecha de disposición     | Original          | Saldo             |
|-----|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 1ª. | 24 de septiembre de 2021 | \$ 3,470          |                   |
| 2ª. | 27 de diciembre de 2021  | 300,000           |                   |
| 3ª. | 9 de febrero de 2022     | 196,529           |                   |
|     |                          | <u>\$ 499,999</u> | <u>\$ 499,133</u> |

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 diciembre de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

| 047 | Fecha de disposición     | Original          | Saldo             |
|-----|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 1ª. | 22 de septiembre de 2021 | \$ 2,267          |                   |
| 2ª. | 11 de noviembre de 2021  | 600,000           |                   |
| 3ª. | 7 de diciembre de 2021   | 213,441           |                   |
| 4ª. | 16 de diciembre de 2021  | 17,023            |                   |
| 5ª. | 27 de diciembre de 2021  | 13,452            |                   |
| 6ª. | 4 de febrero de 2022     | 25,406            |                   |
| 7ª. | 4 de febrero de 2022     | 125,968           |                   |
| 8ª. | 1 de abril de 2022       | 2,215             |                   |
| 9ª. | 11 de mayo de 2022       | 225               |                   |
|     |                          | <u>\$ 999,997</u> | <u>\$ 998,029</u> |

## ESTADO DE MÉXICO

Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central  
por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre de 2022

Con fecha de **27 de mayo de 2021** el Estado de México contrató con la institución financiera 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 diciembre de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

| <b>46</b> | <b>Fecha de disposición</b> | <b>Importe</b>      | <b>Saldo</b>        |
|-----------|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| 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.       | <b>6 de enero de 2022</b>   | <b>87,618</b>       |                     |
| 10ª.      | <b>9 de febrero de 2022</b> | <b>72,339</b>       |                     |
| 11ª.      | <b>1 de abril de 2022</b>   | <b>19,127</b>       |                     |
| 12ª.      | <b>12 de mayo de 2022</b>   | <b>177</b>          |                     |
|           |                             | <u>\$ 2,000,000</u> | <u>\$ 1,996,310</u> |

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 diciembre de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

| <b>48</b> | <b>Fecha de disposición</b> | <b>Importe</b>    | <b>Saldo</b>      |
|-----------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 1ª.       | 1 de octubre de 2021        | \$ 1,566          |                   |
| 2ª.       | 27 de diciembre de 2021     | 300,000           |                   |
| 3ª.       | <b>4 de febrero de 2022</b> | <b>196,778</b>    |                   |
| 4ª.       | <b>1 de abril de 2022</b>   | <b>1,648</b>      |                   |
| 5ª.       | <b>11 de mayo de 2022</b>   | <b>8</b>          |                   |
|           |                             | <u>\$ 500,000</u> | <u>\$ 499,134</u> |

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 plazo por un importe de \$750,000 una tasa TIIE de 28 días más 0.74 puntos porcentuales pagadero a 365 días. Al 31 de diciembre de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

|     | <b>Fecha de disposición</b> | <b>Importe</b> | <b>Saldo</b> |
|-----|-----------------------------|----------------|--------------|
| 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

## ESTADO DE MÉXICO

Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central  
por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre de 2022

de 28 días más 0.73 puntos porcentuales pagadero a 20 años, al 31 de diciembre de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

| 54   | Fecha de disposición    | Importe             | Saldo               |
|------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| 1ª.  | 23 de febrero de 2022   | \$ 97,556           |                     |
| 2ª.  | 1 de abril de 2022      | 135,729             |                     |
| 3ª.  | 1 de abril de 2022      | 99,349              |                     |
| 4ª.  | 11 de mayo de 2022      | 6,780               |                     |
| 5ª.  | 25 de mayo de 2022      | 183,751             |                     |
| 6ª.  | 15 de junio de 2022     | 102,463             |                     |
| 7ª.  | 23 de junio de 2022     | 165,418             |                     |
| 8ª.  | 4 de julio de 2022      | 216,170             |                     |
| 9ª.  | 15 de julio de 2022     | 81,329              |                     |
| 10ª. | 4 de agosto de 2022     | 31,380              |                     |
| 11ª. | 17 de agosto de 2022    | 221,668             |                     |
| 12ª. | 29 de agosto de 2022    | 239,614             |                     |
| 13ª. | 7 de septiembre de 2022 | 54,224              |                     |
| 14ª. | 17 de octubre de 2022   | 1,561               |                     |
| 15ª. | 10 de noviembre de 2022 | 7                   |                     |
|      |                         | \$ <u>1,636,999</u> | \$ <u>1,635,719</u> |

Con fecha de 29 de septiembre de 2022 el Estado de México colocó certificados bursátiles en la Bolsa Mexicana de Valores, bajo la clave de pizarra Eedomex22x por un importe de \$2,890,000 a una tasa 11.56% el capital será pagadero en 180 amortizaciones al igual que los intereses de forma mensual siendo la última amortización el 1 de octubre de 2037. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la deuda es de \$ 2,880,007.

Con fecha de 25 de agosto de 2022 el Estado de México contrató con la institución financiera **BBVA Bancomer, S.A.**, un cuarto financiamiento a largo plazo por un importe de \$1,000,000 a una tasa TIIIE de 28 días más 0.34 puntos porcentuales pagadero a 20 años, al 31 de diciembre de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

| 50  | Fecha de disposición    | Importe           | Saldo             |
|-----|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 1ª. | 27 de octubre de 2022   | \$ 364,288        |                   |
| 2ª. | 10 de noviembre de 2022 | 76,038            |                   |
| 3ª. | 16 de noviembre de 2022 | 34,466            |                   |
| 4ª. | 5 de diciembre de 2022  | 43,801            |                   |
| 5ª. | 15 de diciembre de 2022 | 166,727           |                   |
| 6ª. | 27 de diciembre de 2022 | 32,630            |                   |
|     |                         | \$ <u>717,950</u> | \$ <u>717,889</u> |

Con fecha de 25 de agosto de 2022 el Estado de México contrató con la institución financiera **Banco Nacional de México, S.A.**, un cuarto financiamiento a largo plazo por un importe de \$1,000,000 a una tasa TIIIE de 28 días más 0.29 puntos porcentuales pagadero a 20 años, al 31 de diciembre de 2022, se han realizado las siguientes disposiciones:

**ESTADO DE MÉXICO**

Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central  
por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre de 2022

---

| <u>55</u> | <u>Fecha de disposición</u> |    | <u>Importe</u> |    | <u>Saldo</u>   |
|-----------|-----------------------------|----|----------------|----|----------------|
| 1ª.       | 23 de noviembre de 2022     | \$ | 207,949        |    |                |
| 2ª.       | 15 de diciembre de 2022     |    | 92,875         |    |                |
| 3ª.       | 27 de diciembre de 2022     |    | 205,218        |    |                |
|           |                             | \$ | <u>506,042</u> | \$ | <u>506,042</u> |

Ala fecha no se ha contraído deuda con contratistas.

En resumen, del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, se realizaron disposiciones de créditos contratados por **\$6,479,034** y un importe de **\$1,273,838** correspondientes a las Amortizaciones. En tal razón el endeudamiento neto, observa un incremento de **\$5,205,196** del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

De las treinta y seis disposiciones que se efectuaron en el periodo, veinte siete corresponden a créditos suscritos en ejercicios anteriores.

Los recursos para cubrir el costo financiero de la Deuda Pública al 31 de diciembre de 2022 fueron **\$4,576,087**.

En lo referente al perfil de vencimientos del saldo de la Deuda Pública 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 2018.

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

| Concepto                                | Importe              | %            |
|---|----------------------|--------------|
| <b>Banca Comercial</b>                  |                      |              |
| Bancomer, S.A.                          | \$ 13,359,965        | 23.4         |
| Santander, S.A.                         | 4,516,452            | 7.9          |
| Banorte, S.A.                           | 13,409,362           | 23.5         |
| Banamex, S.A.                           | 3,898,576            | 6.8          |
|   | <b>35,184,355</b>    | <b>61.6</b>  |
| <b>Banca de Desarrollo</b>              |                      |              |
| - Banobras                              | <b>19,110,973</b>    | 33.4         |
| Certificados Bursátiles                 | <b>2,880,007</b>     | 5.0          |
| <b>Contratistas</b>                     | -                    | 0.0          |
| <b>Saldo de la Deuda</b>                | <b>57,175,335</b>    | <b>100.0</b> |
| - Valor nominal del Bono Cupón Cero     | (1,644,312)          |              |
| Saldo de la deuda menos Bono cupón Cero | <b>\$ 55,531,023</b> |              |

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

|  |                      |
|--|----------------------|
| Saldo de los créditos al 1º de enero de 2022             | \$ 51,970,139        |
| <b>Contrataciones:</b>                                   |                      |
| Deuda contratada en el período                           | 4,113,992            |
| Refinanciamiento de la deuda                             | -                    |
| Disposiciones de créditos contratados en años anteriores | 2,365,042            |
| Total deuda contratada                                   | 6,479,034            |
| <b>Amortizaciones:</b>                                   |                      |
| Amortizaciones de la deuda en el período                 | (1,273,838)          |
| Refinanciamiento de la deuda                             | -                    |
| Total amortizaciones                                     | (1,273,838)          |
| Endeudamiento neto                                       | 5,205,196            |
| <b>Saldo de los créditos</b>                             | <b>57,175,335</b>    |
| Valor nominal del bono cupón cero                        | (1,644,312)          |
| Saldo de la deuda pública al 31 de diciembre de 2022     | <b>\$ 55,531,023</b> |

### Bonos Cupón Cero

En referencia al Capítulo I de las Reglas de Operación del Fideicomiso "Fondo de Apoyo para la Infraestructura y Seguridad" en el apartado 2 Inciso IV define: que los Bonos Cupón Cero se le 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.

Con fundamento en la Cláusula Séptima del Contrato de Crédito Simple celebrado entre el Gobierno del Estado de México y BANOBRAS, el 06 de junio de 2012 (el contrato), este crédito tiene como obligación de Pago, calcular Intereses Ordinarios Sobre Saldos Insolutos; considerando los títulos suscritos, los intereses se calculan sobre el saldo y 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, que 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 diciembre de 2022 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., 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.

En el marco de lo previsto en el Fideicomiso Fondo de Desastres Naturales (FONDEN), las Reglas Generales del FONDEN, los Lineamientos de Operación Específicos del FONDEN, el Fondo de Reconstrucción de Entidades Federativas (Fideicomiso 2186), las Reglas de Operación del Fideicomiso 2186, el Programa de Financiamiento para la Reconstrucción de Entidades Federativas (FONREC), para acceder a los recursos del FONDEN (Bono Cupón Cero) se han realizado las siguientes disposiciones las cuales se presentan a continuación:

Con fundamento en la Cláusula Séptima del Contrato de Crédito Simple celebrado entre el Gobierno del Estado de México y BANOBRAS, el 22 de febrero de 2018 (el contrato), este crédito tiene como obligación de Pago, calcular Intereses Ordinarios Sobre Saldos Insolutos; considerando los títulos suscritos, los intereses se calculan sobre el saldo y la tasa de interés variable TIIE que se formalizó con BANOBRAS.

Respecto al principal y dada la estructura del Bono Cupón Cero adquirido, que 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 diciembre de 2022 fue de \$763,133.

Para asegurar la fuente primaria de pago de los créditos anteriores, 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 acuerdo 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 \$1,399,817 al 31 de diciembre de 2022.

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 acuerdo 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 \$244,495 al 31 de diciembre de 2022.

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<br>(Miles de pesos) | %<br>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%              |

**ESTADO DE MÉXICO**

**Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central  
por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre de 2022**

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

| <b>Banca de Desarrollo</b>   |                           |                            |                                 |                      |                           |                             |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Banco</b>                 | <b>Valor<br/>nacional</b> | <b>Fecha de<br/>inicio</b> | <b>Fecha de<br/>vencimiento</b> | <b>Tasa variable</b> | <b>Tasa fija<br/>Swap</b> | <b>Costo<br/>Financiero</b> |
| BANOBRAS                     | \$ 2,532,960              | 29/04/2008                 | 03/05/2038                      | TIIE 28 días         | 8.80%                     | \$ 41,471                   |
| BANOBRAS                     | 1,688,640                 | 29/04/2008                 | 02/05/2028                      | TIIE 28 días         | 8.75%                     | 6,933                       |
| BANOBRAS                     | 433,633                   | 29/04/2008                 | 02/05/2028                      | TIIE 28 días         | 8.75%                     | 27,059                      |
| BANOBRAS                     | 804,858                   | 29/04/2008                 | 02/05/2033                      | TIIE 28 días         | 8.69%                     | 12,453                      |
| BANOBRAS                     | 268,286                   | 29/04/2008                 | 02/05/2028                      | TIIE 28 días         | 8.69%                     | 4,151                       |
| BANOBRAS                     | 4,221,600                 | 29/04/2008                 | 02/05/2038                      | TIIE 28 días         | 8.75%                     | 67,647                      |
|                              | <b>\$ 9,949,977</b>       |                            |                                 |                      |                           | <b>\$ 159,714</b>           |
| <b>Banca Comercial</b>       |                           |                            |                                 |                      |                           |                             |
| <b>Banco</b>                 | <b>Valor<br/>nacional</b> | <b>Fecha de<br/>inicio</b> | <b>Fecha de<br/>vencimiento</b> | <b>Tasa variable</b> | <b>Tasa fija<br/>Swap</b> | <b>Costo<br/>Financiero</b> |
| CITIBANAMEX                  | 2,000,000                 | 11/04/2019                 | 01/08/2022                      | TIIE 28 días         | 7.81%                     | \$ 18,622                   |
| CITIBANAMEX                  | 4,000,000                 | 11/04/2019                 | 02/05/2023                      | TIIE 28 días         | 7.76%                     | 36,208                      |
| HSBC                         | 1,000,000                 | 22/08/2019                 | 02/05/2023                      | TIIE 28 días         | 6.77%                     | 6,920                       |
| HSBC                         | 1,000,000                 | 22/08/2019                 | 02/05/2023                      | TIIE 28 días         | 6.79%                     | 7,291                       |
| BANORTE                      | 2,000,000                 | 22/08/2019                 | 02/05/2023                      | TIIE 28 días         | 6.74%                     | 4,466                       |
| BANORTE                      | 2,000,000                 | 22/08/2019                 | 02/09/2024                      | TIIE 28 días         | 6.78%                     | 3,606                       |
| BANORTE                      | 2,000,000                 | 07/11/2019                 | 01/12/2023                      | TIIE 28 días         | 6.39%                     | 3,707                       |
| SANTANDER                    | 1,900,000                 | 07/11/2019                 | 02/12/2024                      | TIIE 28 días         | 6.45%                     | 4,626                       |
| SANTANDER                    | 1,000,000                 | 01/06/2022                 | 02/06/2025                      | TIIE 28 días         | 9.374%                    | 4,854                       |
| BBVA                         | 1,000,000                 | 01/06/2022                 | 02/06/2025                      | TIIE 28 días         | 9.3442%                   | 4,451                       |
|                              | <b>\$ 17,900,000</b>      |                            |                                 |                      |                           | <b>94,751</b>               |
| <b>Pérdida (Ganancia) \$</b> |                           |                            |                                 |                      |                           | <b>254,465</b>              |

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 diciembre de 2022, se tiene el pago del costo de las coberturas del periodo que se registran en la deuda pública por un total de \$254,465.

**Valuación de los instrumentos financieros**

Los montos nominales 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 diciembre de 2022 es el siguiente:

**ESTADO DE MÉXICO**

**Notas a los estados de ingresos y egresos presupuestales del Sector Central  
por el periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre de 2022**

| 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%             | TIIIE 28 días           | 1,352,397      | 1,360,174        | \$ -7,777         |
| BANOBRAS | 29/04/2008      | 02/05/2028           | 8.75%             | TIIIE 28 días           | 576,243        | 585,094          | -8,851            |
| BANOBRAS | 29/04/2008      | 02/05/2028           | 8.75%             | TIIIE 28 días           | 160,967        | 171,053          | -10,085           |
| BANOBRAS | 29/04/2008      | 02/05/2033           | 8.69%             | TIIIE 28 días           | 165,383        | 167,644          | -2,261            |
| BANOBRAS | 29/04/2008      | 02/05/2028           | 8.69%             | TIIIE 28 días           | 53,656         | 57,018           | -3,362            |
| BANOBRAS | 29/04/2008      | 02/05/2038           | 8.75%             | TIIIE 28 días           | 1,440,608      | 1,462,736        | -22,128           |
| BANOBRAS | 01/09/2022      | 01/09/2026           | 8.54%             | TIIIE 28 días           | 136,703        | 144,626          | -7,923            |
|          |                 |                      |                   |                         |                |                  | \$ <u>-62,387</u> |

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:

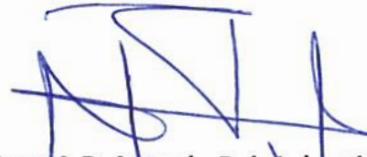
| Banco       | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Tasa Fija a pagar | Tasa Variable a recibir | Flujos a pagar | Flujos a recibir | Flujos netos       |
|-------------|-----------------|----------------------|-------------------|-------------------------|----------------|------------------|--------------------|
| CITIBANAMEX | 11/04/2019      | 02/05/2023           | 7.7632%           | TIIIE 28 días           | 103,509        | 137,247          | \$ -33,737         |
| HSBC        | 22/08/2019      | 02/05/2023           | 6.7746%           | TIIIE 28 días           | 22,582         | 34,312           | -11,730            |
| HSBC        | 22/08/2019      | 02/05/2023           | 6.7946%           | TIIIE 28 días           | 22,649         | 34,312           | -11,663            |
| BANORTE     | 22/08/2019      | 02/05/2023           | 6.7445%           | TIIIE 28 días           | 44,963         | 68,623           | -23,660            |
| BANORTE     | 22/08/2019      | 02/09/2024           | 6.7825%           | TIIIE 28 días           | 229,475        | 348,263          | -118,789           |
| BANORTE     | 07/11/2019      | 01/12/2023           | 6.3850%           | TIIIE 28 días           | 118,123        | 190,430          | -72,307            |
| SANTANDER   | 07/11/2019      | 02/12/2024           | 6.4450%           | TIIIE 28 días           | 238,107        | 380,288          | -142,181           |
| BBVA MEXICO | 01/06/2022      | 02/06/2025           | 9.3442%           | TIIIE 28 días           | 252,191        | 228,933          | 23,258             |
| SANTANDER   | 01/06/2022      | 02/06/2025           | 9.3740%           | TIIIE 28 días           | 351,918        | 436,360          | -84,442            |
|             |                 |                      |                   |                         |                |                  | \$ <u>-475,251</u> |

**Nota 6 – Contingencias**

Al 31 de diciembre 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



**M. en A.P. Antonio Ruiz Labastida**  
Director de Contabilidad  
del Sector Central