



"2015, Año de la Lucha Contra el Cáncer."

Saltillo, Coahuila de Zaragoza a 15 de Mayo 2015
SEFIN/514/2015

Dip. José María Fraustro Siller.
Presidente de la Junta de Gobierno del H. Congreso
del Estado.
Presente.

Por este conducto y en atención a las instrucciones
del Lic. Rubén Moreira Valdez, Gobernador
Constitucional del Estado de Coahuila de Zaragoza,
me permito hacer entrega de los informes financieros
de Enero, Febrero y el del trimestre Enero-Marzo 2015.

Lo anterior, para dar cumplimiento a lo dispuesto en el
artículo 84 de la Constitución Política del Estado de
Coahuila de Zaragoza.

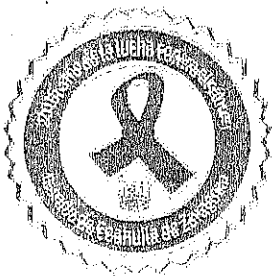
Sin otro particular, reitero a Usted mi más segura y
atenta consideración.

Atentamente.

"Sufragio Efectivo, No Reelección".

El Secretario de Finanzas.

Ing. Ismael E. Ramos Flores



c.c.p Archivo
*IERF/JADR/HZO



Gobierno de
Coahuila

SEFIN

Secretaría de Finanzas



Informe



Trimestral

Ingresos y Egresos
Marzo 2015



INFORME TRIMESTRAL SOBRE LOS INGRESOS Y EGRESOS

Introducción.....	3
Situación Económica	5
Finanzas Públicas.	8
Indicadores de Balance.....	8
Ingresos.	9
Egresos.	11
Anexos	14
I. Ceprofis	
II. Deuda Pública Bancaria Directa	
III. Deuda Contingente	
Comentario Final	17



INTRODUCCIÓN:

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 84 fracción XIV de la Constitución Política del Estado de Coahuila de Zaragoza, y a los compromisos por la transparencia y rendición de cuentas del C. Gobernador Constitucional, Lic. Rubén Moreira Valdez se presenta:

Informe Trimestral de Ingresos y Egresos al 31 de marzo del 2015

El ejercicio fiscal 2015 representa para el Gobierno del Estado de Coahuila de Zaragoza un reto importante en términos financieros. Implica poner en operación estrategias y acciones orientadas a disminuir y revertir los efectos de la baja en el precio del petróleo, el aumento del precio del dólar y el posible incremento en la tasa de interés. Éstas variables macroeconómicas impactarán a todas las administraciones públicas del país en sus tres niveles de gobierno y exigen la implementación de medidas contra-cíclicas que permitan generar condiciones de estabilidad y desarrollo económico.

En concordancia con la política económica del Gobierno Federal, caracterizada por el manejo responsable de las finanzas públicas, la estabilidad económica y el bienestar de las familias, el Gobierno del Estado de Coahuila de Zaragoza, en sus tres primeros años de gestión ha realizado acciones que han logrado promover al estado como un lugar seguro para la inversión privada, con mano de obra calificada e infraestructura moderna y eficiente, con resultados positivos en la generación de nuevos empleos y el incremento en la inversión privada en actividades productivas.

La certeza jurídica que ha logrado esta administración se basa en profundas reformas al cuerpo de disposiciones legales que garantizan la seguridad jurídica, la generación de empleo, el combate a la corrupción, la transparencia y la rendición de cuentas.

Considerando que es imprescindible dinamizar la actividad económica, apoyar a la población más vulnerable y participar en la implementación de las Reformas Estructurales, en este año, la ejecución del gasto del estado ha priorizado a los proyectos de mayor impacto económico y social.



INTRODUCCIÓN:

Un elemento fundamental para consolidar el desarrollo del Estado es el aumento de su capacidad recaudatoria, que junto con la implementación de otras fuentes de ingresos al inicio de esta administración, no solamente han permitido mejorar nuestros ingresos, sino fomentar una cultura de responsabilidad fiscal de los contribuyentes.

El Estado de Coahuila se ha preparado para enfrentar los retos financieros de los tiempos por venir con la firme decisión de hacer un lugar más propicio para la inversión, el empleo y el consumo de satisfactores a una población dinámica que se consolida en un entorno cambiante, pero caracterizado por la exigencia de la alta competitividad, en donde se ha priorizado la educación y la formación de ciudadanos con altos valores éticos, civiles y morales.



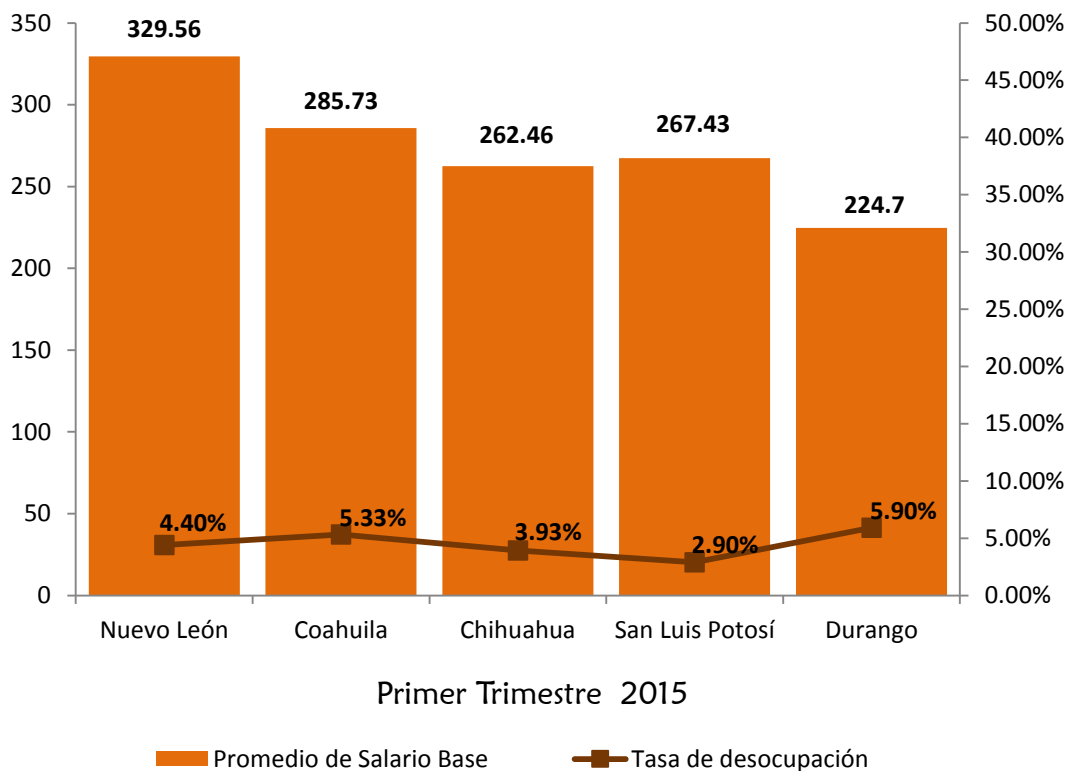
SITUACIÓN ECONÓMICA

I. Entorno Económico

La Encuesta del mes de febrero del Banco de México, señala que la expectativa de crecimiento nacional del Producto Interno Bruto (PIB) para 2015 se sitúa en el intervalo de 2.5-2.9%, así como una inflación de más/menos un punto porcentual con respecto al 3%. Durante el primer trimestre de 2015, el índice de precios y cotizaciones (inflación) en el mes de enero observó un decremento de -0.09%, en febrero y marzo un aumento de 0.19% y 0.41% respectivamente. La inflación acumulada al primer trimestre de 2015 asciende a 0.51%

- Indicadores Estatales del Gobierno del Estado de Coahuila de Zaragoza.

El promedio de la tasa de desocupación del Estado de Coahuila de Zaragoza al cierre del primer trimestre de 2015 fue de 5.33 presentando una mejoría de un 0.33% con respecto al promedio del mismo período del ejercicio anterior. A nivel nacional, el promedio de la tasa de desocupación del trimestre fue de 4.2333





II. Finanzas Públicas

- Balance Financiero

Para el primer trimestre del año 2015 se obtuvo como resultado un balance fiscal positivo.

**Ingreso
Total**

**Gasto Total +
Amortización**



Balance Fiscal = 252 mdp



III. Deuda Pública

Gracias a las acciones emprendidas por el Gobierno del Estado de Coahuila de Zaragoza de mejorar la flexibilidad y fortalecimiento, la mayor transparencia en la información, las limitantes en el endeudamiento adicional a corto y largo plazo, las mejores prácticas administrativas, el ahorro interno, presentadas en los últimos tres años, así como la reducción de contingencias en el tema de Pensiones derivada de las últimas reformas en la materia, fueron algunos de los factores considerados por las calificadoras Fitch Ratings y S&P para confirmar durante el primer trimestre del 2015 la calificación del Estado en BB con perspectiva estable. La perspectiva estable refleja la expectativa de mejorar resultados fiscales durante este año y el 2016, sin impactar significativamente el nivel de endeudamiento y la posición de liquidez en el futuro. Asimismo, la calificadora HR Ratings revisó a la alza la calificación del Estado de BB- a BBB, debido principalmente al estable desempeño en las métricas de deuda 2012 a 2014, la disminución del servicio de la deuda, así como un incremento en Ingresos Totales durante el año 2014.

Referente a la calificación de los créditos del Estado, las calificadoras Fitch Ratings y Standard & Poor's ratificaron la calificación A- y HR Ratings AA-. Este nivel de calificación significa, entre otros elementos, que el estado tiene alta capacidad para cumplir sus compromisos financieros, con relación a otros emisores en el mercado nacional. Los créditos reestructurados y el crédito PROFISE ofrecen gran seguridad para el pago oportuno, debido a que han tenido un desempeño satisfactorio por sus coberturas, reservas y garantías afectadas (participaciones federales).

Durante el primer trimestre del ejercicio en curso se concretó la deuda del Programa de Pago a Proveedores con un ingreso adicional al Estado de 2,500 MDP, derivado de lo cual a la fecha se tiene una disminución en el rubro de ADEFAS por 1,800 MDP. Asimismo se dio inicio al proceso de refinanciamiento de la Deuda Pública Directa del Estado, el cual se prevé concluya a finales del segundo trimestre, y del cual se espera lograr beneficios financieros como reducción en el servicio de la deuda permitiendo así incrementar la inversión pública en beneficio de la ciudadanía.

Tanto el proceso de refinanciamiento como el estricto cumplimiento al ejercicio presupuestal, permitiría continuar con el ascenso en las calificaciones con el consecuente beneficio para el Estado.



FINANZAS PÚBLICAS

INDICADORES DE BALANCE

PRIMER TRIMESTRE 2015

BALANCE DE INGRESOS Y EGRESOS (BASE FLUJO DE EFECTIVO) (MILES DE PESOS CORRIENTES)

CONCEPTO	Aprobado Presupuesto	Ejercido Marzo	Ejercido Acumulado
I. Ingresos Totales	41,806,642	3,194,049	10,160,306
Ingresos del Ejercicio Fiscal Actual			
Ingresos Federales	16,638,908	1,376,158	3,958,480
Impuestos	2,629,232	235,527	949,026
Derechos	1,592,366	226,785	913,396
Contribuciones Especiales	316,489	38,438	154,590
Productos	51,703	7,609	14,891
Aprovechamientos	193,349	65,009	217,631
Aportaciones Federales	14,918,816	927,081	3,035,231
Convenios y Otros Ingresos	5,465,779	317,442	917,061
II. Gasto Neto Total	41,153,970	3,479,639	9,724,056
i. Gasto Primario	38,543,626	3,063,251	9,092,430
Gasto Programable			
i.a Gasto Corriente	17,093,218	1,264,692	3,469,202
i.b Transferencias, Asignaciones, Subsidios y otras Ayudas	12,368,601	932,070	3,007,540
i.c Participaciones a Municipios	3,235,148	239,216	717,648
i.d Aportaciones a Municipios	1,833,216	159,824	479,472
i.e Inversión			
i.e.1 Inversión Física	3,050,343	134,195	177,343
i.e.2 Inversión Financiera	63,100	-80,917	-47,172
Gasto No Programable			
i.f ADEFAS	900,000	414,171	1,288,397
i.g Costo Financiero	2,610,344	416,388	631,626
Balance Corriente (I-i.a)	24,713,424	1,929,357	6,691,104
Balance de Operación (I-i.a-i.b-i.d-i.c)	7,276,459	598,247	2,486,444
Balance Primario (I-i)	3,263,016	130,798	1,067,876
ii. Amortización	652,672	80,564	184,473
III. Financiamiento	0	2,564,500	2,564,500
Balance Fiscal (I-II-ii)	0	-366,154	251,777

Nota: Se adiciona fideicomiso de pago a Proveedores por 2,564 millones de pesos, con efecto compensado de disminución de la deuda a corto plazo e incremento en deuda pública. a largo plazo



INGRESOS

PRIMER TRIMESTRE 2015

CLASIFICACION POR RUBROS DE INGRESO (MILES DE PESOS CORRIENTES)

CONCEPTO	Aprobado Presupuesto	Ejercido Marzo	Ejercido Acumulado	%
1 Ingresos Federales				
Fondo General de Participaciones	11,170,651	1,151,820	3,268,930	29.26
Impuesto sobre Tenencia	2,574	1,229	3,857	149.84
IEPS Consumo de Cerveza Bebidas y Tabaco	345,283	35,723	98,729	28.59
Fondo de Fomento Municipal	404,231	29,975	109,277	27.03
Fondo de Fiscalización	545,364	41,741	135,753	24.89
Fiscalización Conjunta	131,932	32,556	80,605	61.10
ISAN	169,704	14,292	48,851	28.79
Fondo de Compensación ISAN	69,948	6,049	18,143	25.94
Fondo de Compensación Participables	2,700,266	0	0	0
Fondo Minero y de Compensación de repecos	50,808	0	0	0
Fondo de extracción de Hidrocarburos	209,176	0	0	0
Fondo para Ent. Y Mpios. Productores de Hidrocarburos	131,642	0	0	0
Multas Administrativas No Fiscales	6,717	858	3,197	47.60
Régimen Pequeños Contribuyentes	2,430	1,764	6,269	257.98
Régimen Intermedio	426	79	185	43.43
Régimen de Incorporación Fiscal	59,817	0	0	0
Enajenación de Inmuebles	71,638	8,426	19,980	27.89
Impuesto a los Combustibles	566,301	51,635	164,580	29.06
SEMARNAT	0	11	124	
Subtotal Ingresos Federales	16,638,908	1,376,158	3,958,480	
Ingresos Estatales				
2 Impuestos				
Sobre Nóminas	1,780,105	101,209	378,724	21.28
Sobre Tenencia o Uso Vehicular	676,032	118,523	518,799	76.74
Por Remediación Ambiental en la Extracción de Material Pétreo.	19,750	1,582	4,244	21.49
Sobre Enajenación de Vehículos de Motor	71,569	9,143	30,891	43.16
Hospedaje	31,035	1,941	6,099	19.65
Adicional Registro Público de la Propiedad	42,007	2,334	6,522	15.53
Sobre Diversiones y Espectáculos Públicos	3,394	234	380	11.20
Sobre Loterías.	5,340	561	3,367	63.05
Subtotal Impuestos	2,629,232	235,527	949,026	
3 Derechos				
Control de Vehículos	805,452	168,624	684,596	85.00
Beneficiación de Minerales	51,358	1,991	10,219	19.90
Registro Público de la Propiedad	408,849	29,171	76,102	18.61
Licencias y Permisos Para Manejar	107,068	9,915	36,412	34.01



INGRESOS

PRIMER TRIMESTRE 2015

CLASIFICACION POR RUBROS DE INGRESO (MILES DE PESOS CORRIENTES)

CONCEPTO	Aprobado Presupuesto	Ejercido Marzo	Ejercido Acumulado	%
Registro Civil	69,035	5,878	18,326	26.55
Licencias de Establecimientos de Bebidas Alcohólicas	82,282	2,979	62,981	76.54
Otros Derechos	68,322	8,227	24,760	36.24
Subtotal Derechos	1,592,366	226,785	913,396	
4 Contribuciones Especiales				
Para el Fomento a la Educación y de la Seguridad Pública	296,834	37,408	152,749	51.46
Centros Históricos	294	518	894	304.08
Responsabilidad Objetiva	1	0	0	0
Cooperaciones	14,804	0	0	0
Aportación Beneficiarios	4,556	512	947	20.79
Subtotal Contr. Especiales	316,489	38,438	154,590	
5 Productos	51,703	7,609	14,891	
6 Aprovechamientos	193,349	65,009	217,631	
Subtotal Ingresos Estatales	4,783,139	573,368	2,249,534	
Ingresos Propios	21,422,047	1,949,526	6,208,014	
7 Aportaciones Federales				
FONE	9,983,815	540,046	1,835,867	18.39
FASSA	1,515,368	114,404	376,328	24.83
FISM	456,870	45,819	137,457	30.09
FORTAMUN	1,431,725	119,559	358,677	25.05
FAM Asistencia Social	440,400	11,320	33,960	7.71
FAETA	233,297	20,076	65,371	28.02
FASP	228,100	22,987	68,961	30.23
FAFEF	629,241	52,870	158,610	25.21
Subtotal Aportaciones Federales	14,918,816	927,081	3,035,231	
8 Convenios	5,465,779	317,442	917,061	
TOTAL	41,806,642	3,194,049	10,160,306	



EGRESOS

PRIMER TRIMESTRE 2015

RESUMEN DE EGRESOS – CLASIFICACIÓN POR OBJETO DEL GASTO
(MILES DE PESOS CORRIENTES)

CAPITULO	Aprobado Presupuesto	Ejercido Marzo	Ejercido Acumulado	%
TOTAL	41,806,642	3,560,203	9,908,529	23.70
1000 Servicios Personales	15,087,333	1,064,393	3,120,788	20.68
2000 Materiales y Suministros	432,387	77,070	114,763	26.54
3000 Servicios Generales	1,573,498	123,229	233,651	14.85
4000 Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas.	12,368,601	932,070	3,007,540	24.32
5000 Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles	316,186	33,550	40,779	12.90
6000 Inversión Pública	2,734,157	100,645	136,564	4.99
7000 Inversiones Financieras y Otras Provisiones	63,100	-80,917	-47,172	-74.76
8000 Participaciones y Aportaciones	5,068,364	399,040	1,197,120	23.62
9001 Amortización	652,672	80,564	184,473	28.26
9002 Costo Financiero	2,610,344	416,388	631,626	24.20
9003 ADEFAS	900,000	414,171	1,288,397	143.16



EGRESOS

PRIMER TRIMESTRE 2015

EGRESOS POR OBJETO DE GASTO

(MILES DE PESOS CORRIENTES)

CAPITULO	Aprobado Presupuesto	Ejercido Marzo	Ejercido Acumulado	%
TOTAL	41,806,642	3,560,203	9,908,529	23.70
1000 Servicios Personales	15,087,333	1,064,393	3,120,788	20.68
Poder Ejecutivo	15,087,333	1,064,393	3,120,788	20.68
Educación (Magisterio)	12,760,188	875,194	2,555,434	20.03
Seguridad y Procuración de Justicia	979,018	75,825	223,947	22.87
Salud Pública	52,582	3,920	11,688	22.23
Administración General	1,295,545	109,454	329,719	25.45
2000 Materiales y Suministros	432,387	77,070	114,763	26.54
3000 Servicios Generales	1,573,498	123,229	233,651	14.85
4000 Transferencias, Asignaciones, Subsidios y otras Ayudas	12,368,601	932,070	3,007,540	24.32
A Otros Poderes	720,535	66,957	189,319	26.27
A Organismos Estatales	3,363,128	252,224	803,057	23.88
A Organismos Electorales y de Transparencia	0	13,615	40,343	
A Organismos Autónomos	192,966	2,276	7,235	3.75
Programas Sociales y Apoyos	757,779	45,811	85,552	11.29
Instituto de Pensiones del Estado	0	330,647	920,375	
A Instituciones Educativas	4,426,514	57,466	746,684	16.87
A Secretarías	2,785,261	14,012	37,585	1.35
Estímulos y Apoyos a Población estudiantil a través de SEDU	122,418	149,062	177,390	144.91
A Municipios		0	0	
5000 Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles	316,186	33,550	40,779	12.90
6000 Inversión Pública	2,734,157	100,645	136,564	4.99
7000 Inversiones Financieras y Otras Provisiones	63,100	-80,917	-47,172	-74.76



EGRESOS

PRIMER TRIMESTRE 2015

EGRESOS POR OBJETO DE GASTO

(MILES DE PESOS CORRIENTES)

CAPITULO	Aprobado Presupuesto	Ejercido Marzo	Ejercido Acumulado	%
8000 Participaciones y Aportaciones	5,068,364	399,040	1,197,120	23.62
Participaciones Federales a Municipios	2,977,680	239,216	717,648	24.10
Fondo General de Participaciones	2,234,129	178,896	536,688	24.02
Fondo de Fomento Municipal	404,231	32,376	97,128	24.03
Fondo de Fiscalización	109,073	8,757	26,271	24.09
ISAN	47,930	3,994	11,982	25.00
IEPS No Petroleros	69,057	5,755	17,265	25.00
IEPS Petroleros	113,260	9,438	28,314	25.00
Otras Participaciones	0	0	0	0
Aportaciones Federales a Municipios	1,833,216	159,824	479,472	26.15
FISM (Inversión)	401,491	40,265	120,795	30.09
FORTAMUN	1,431,725	119,559	358,677	25.05
Convenios Reasignación de Recursos	257,468	0	0	0
Convenios Reasignación de Recursos	257,468	0	0	0
9000 Deuda Pública				
9001 Amortización	652,672	80,564	184,473	28.26
9002 Costo Financiero	2,610,344	416,388	631,626	24.20
Intereses	2,367,319	366,252	556,320	
Gasto Financiero	82,803	848	1,794	
Costo por coberturas	160,222	49,288	73,512	
Comisiones anuales			0	
9003 ADEFAS .	900,000	414,171	1,288,397	143.16
TOTAL	41,806,642	3,560,203	9,908,529	23.70



ANEXO I

PRIMER TRIMESTRE 2015

RESUMEN DE APLICACION DE CEPROFIS A LOS INGRESOS AFECTOS ACUMULADOS. (MILES DE PESOS CORRIENTES)

CONCEPTO	I N G R E S O		
	Total	(CEPROFIS)	Neto
Impuestos			
Sobre Nóminas	378,724	-49,914	328,810
Sobre Tenencia o Uso Vehicular	518,799	-272,012	246,787
Enajenación de Vehículos	30,891	-19,831	11,060
Hospedaje	6,099	0	6,099
Adicional Registro Público de la Propiedad	6,522	-2,120	4,402
Sobre Loterías	3,367	0	3,367
Contribuciones Especiales			
Para el Fomento a la Educación y de la Seguridad Pública	152,749	-9,022	143,727
Derechos			
Control de Vehículos	684,596	-240,760	443,836
Registro Público de la Propiedad	76,102	-20,752	55,350
Licencias y Permisos Para Manejar	36,412	-4,731	31,681
Registro Civil	18,326	-2,516	15,810
Otros Derechos	24,760	-1,446	23,314
Aprovechamientos	217,631	-23,270	194,361
Ingresos Coordinados			
Tenencia Federal / ISAN / REPECOS/ IEPS/OTROS	220,484	-9,209	211,275
TOTAL INGRESOS AFECTOS CON CEPROFIS	2,375,462	-655,583	1,719,879



ANEXO II

PRIMER TRIMESTRE 2015

DEUDA PÚBLICA BANCARIA DIRECTA, LARGO PLAZO

(MILES DE PESOS CORRIENTES)

Banco	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Amortización	Intereses	Saldo al 31 de marzo de 2015
Banca Comercial				
Banorte	6,470,482	22,448	113,432	6,448,034
Interacciones	5,016,827	17,405	87,949	4,999,422
Multiva	4,777,296	16,574	83,750	4,760,722
Bancomer	3,659,070	12,695	64,146	3,646,375
CB Multiva	3,385,388	11,745	59,348	3,373,643
Inbursa	2,579,279	8,948	45,217	2,570,331
Santander	2,078,987	7,213	36,446	2,071,774
Mifel	1,462,293	5,073	25,640	1,457,220
Banamex	1,430,110	4,962	25,071	1,425,148
HSBC	1,307,637	4,565	22,924	1,303,073
Bansi	413,214	1,434	7,244	411,780
Bajío	1,178,405	29,217	18,461	1,149,189
Banca de Desarrollo				
Banobras	509,522	14,286	6,006	495,236
Cupón Cero (596,929)			12,804	
Proveedores (2,564,500)		27,907	21,392	2,536,593
Total Créditos	34,268,509			36,648,538
Reservas	703,574			656,403
Deuda Pública Bancaria Neta	33,564,935			35,992,135



ANEXO III

PRIMER TRIMESTRE 2015

**DEUDA CONTINGENTE, LARGO PLAZO MARZO 2015
(PESOS CORRIENTES)**

Municipio o Entidad	Institución	Saldo al 31 de marzo 2015
Acuña	Banobras	31,388,040
Acuña	Banobras	20,449,583
Castaños	Banobras	2,392,880
Castaños	Banobras	6,438,726
Francisco I Madero	Banobras	8,215,711
Frontera	Banobras	11,042,073
Monclova	Banobras	38,945,481
Ramos Arizpe	Banobras	1,028,518
Ramos Arizpe	Banobras	37,964,158
Autopistas de Coahuila	HSBC	13,447,276
SIMAS Parras	Bancomer	1,630,400
SIMAS Acuña	Cofidan	12,369,540
SIMAS Piedras Negras	Cofidan	16,929,790
Total		202,242,176



Comentario Final

Las cifras de este informe están sujetas a revisión por la Auditoría Superior del Estado y por un despacho contable externo, encargado de dictaminar los estados financieros del Gobierno del Estado de Coahuila de Zaragoza.

La información contenida en el presente documento se encuentra publicada en el portal de internet de Secretaría de Finanzas www.sefincoahuila.gob.mx .



Gobierno de
Coahuila

SEFIN

Secretaría de Finanzas



Informe



Trimestral

Ingresos y Egresos
Marzo 2015