



FICHA DESCRIPTIVA BÁSICA SOBRE EL ESTADO DE LAS FINANZAS DE SERVICIOS DE AGUA Y DRENAJE DE MONTERREY, I.P.D. (SADM), N.L.





CONTENIDO

I. SADM, MONTERREY, NL. ESTADO DE ACTIVIDADES3

 I.1 ¿SADM presentó ganancia o pérdida?3

 I.1.1 ¿Cómo obtuvo SADM sus ingresos?3

 I.1.2. ¿Cómo se integró la cuenta “Ingresos de la Gestión”?..... 5

 I.1.3. ¿Cómo se distribuyó el gasto de SADM? 6

 I.1.4 ¿Qué rubros integraron la cuenta Gastos de Funcionamiento de SADM?7

II. SADM, N.L. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 9

 II.1. ¿El SADM tuvo solvencia? 9

 II.2 ¿El SADM contó con liquidez?10

 II.2.1 ¿Cuál fue la principal cuenta que tuvo liquidez?12

 II.2.2 ¿Cuál fue la principal cuenta en la que se tuvieron las obligaciones de pago?14

III. COMENTARIOS FINALES 17

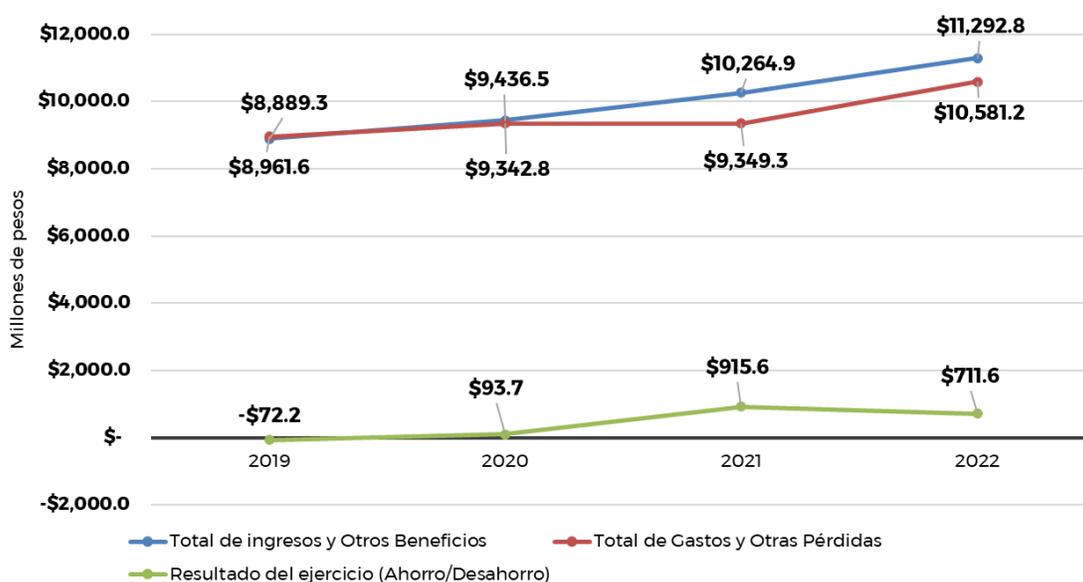


I. **SADM, MONTERREY, NL. ESTADO DE ACTIVIDADES¹**

I.1 **¿SADM presentó ganancia o pérdida?**

De acuerdo al estado de actividades², SADM tuvo un déficit por \$72 millones de pesos en el año 2019 y a partir del 2020 hasta 2022 tuvo superávits en su relación de ingresos y egresos (gráfica 1). Esto significa que para el periodo 2020-2022, SADM tuvo suficiencia para cubrir sus gastos totales de operación y obtener remanentes para estos años.

Gráfica 1. Tendencia de Ingresos Totales y Gastos Totales, SADM, N.L.



Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.

I.1.1. **¿Cómo obtuvo SADM sus ingresos?**

En el periodo 2019-2022, los ingresos totales de SADM tuvieron una tendencia creciente tal como se muestra en la gráfica 2:

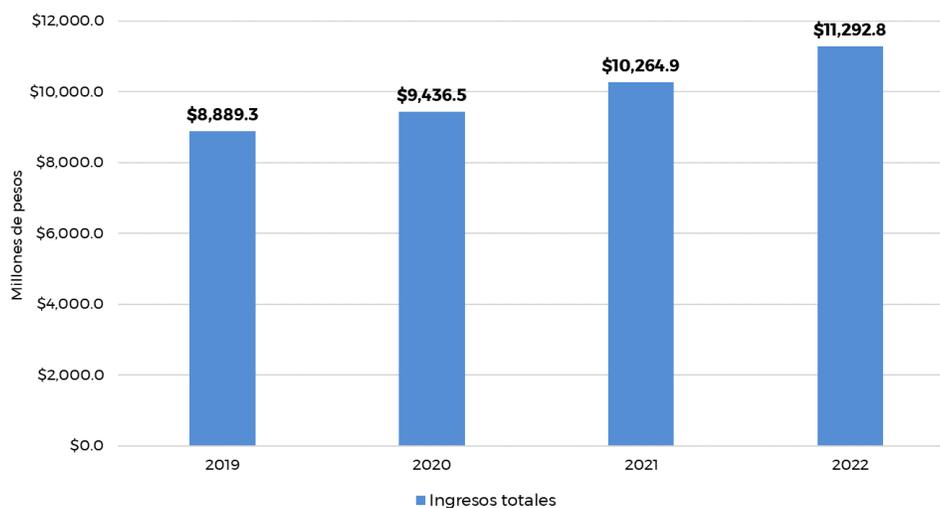
¹ Todas las cantidades monetarias están expresadas en millones de pesos y pueden no coincidir con los documentos originales debido al redondeo de las cantidades.

² Consultado en informes de cuenta pública anual 2019, 2020, 2021 y 2022:

<https://pfiles.sadm.gob.mx/Pfiles/Indicadores/Consulta?idseccion=26>



Gráfica 2. Cuentas que integran los Ingresos totales, SADM, N.L.



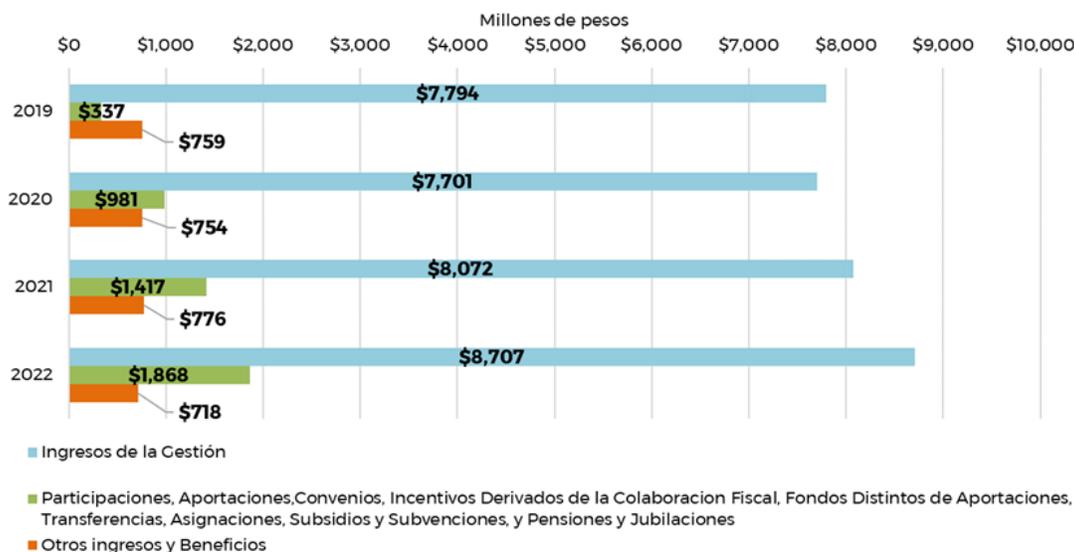
Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.

El SADM clasificó sus ingresos en tres cuentas:

- Ingresos de la gestión;
- Participaciones, Aportaciones, Convenios, Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal, Fondos Distintos de Aportaciones, Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Subvenciones, y Pensiones y Jubilaciones;
- Otros Ingresos y beneficios;

La cuenta de mayor importancia fue “Ingresos de la Gestión” (gráfica 3), ya que concentró alrededor del 80% de los ingresos totales del organismo operador y mantuvo una tendencia de crecimiento del monto anual en el periodo 2019-2022.

Gráfica 3. Cuentas que integran los Ingresos totales, SADM, N.L.



Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.

I.1.2. ¿Cómo se integró la cuenta “Ingresos de la Gestión”?

En la tabla 1 se muestran diversos rubros, pero es “Ingresos por venta de bienes y servicios” donde se registraron los recursos que SADM obtuvo por la prestación de los servicios de agua y saneamiento.

Tabla 1. Composición de los Ingresos de la Gestión, SADM, N.L.

Rubros que integran los Ingresos de la Gestión	2019 (millones de pesos)	2020 (millones de pesos)	2021 (millones de pesos)	2022 (millones de pesos)
Impuestos	\$0.00	\$0.00	\$0.0	\$0.0
Cuotas y aportaciones de seguridad social	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
Contribuciones de mejoras	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
Derechos	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
Productos	\$0.0	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Aprovechamientos	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
Ingresos por venta de bienes y prestaciones de servicios	\$7,793.7	\$7,701.2	\$8,071.7	\$8,706.7
Total de Ingresos de la Gestión	\$7,793.7	\$7,701.2	\$8,071.7	\$8,706.7

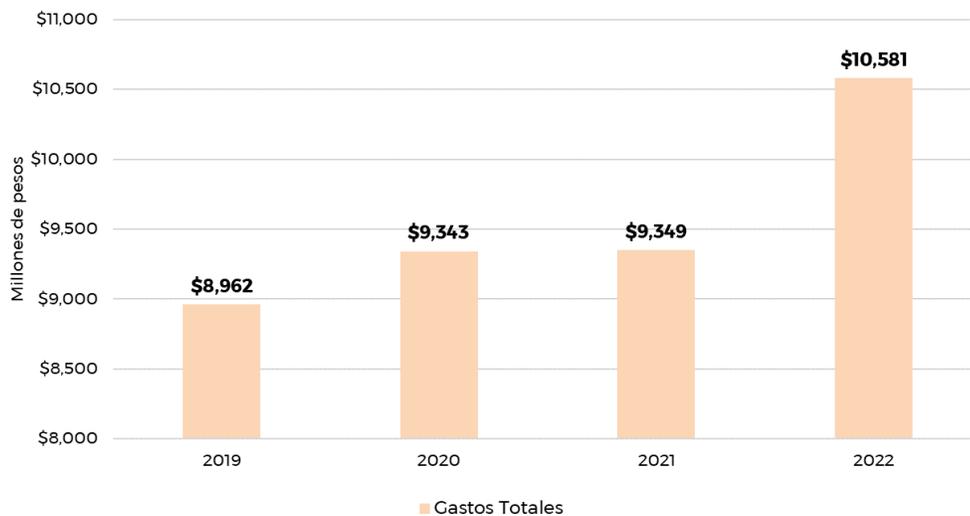
Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.



I.1.3. ¿Cómo se distribuyó el gasto de SADM?

La tendencia de los gastos totales de SADM ha sido creciente en el periodo 2019-2022, destacando que en 2022 se ejercieron \$1,231 millones de pesos más que en 2021. (gráfica 4).

Gráfica 4. Tendencia de los Gastos totales, SADM, N.L.



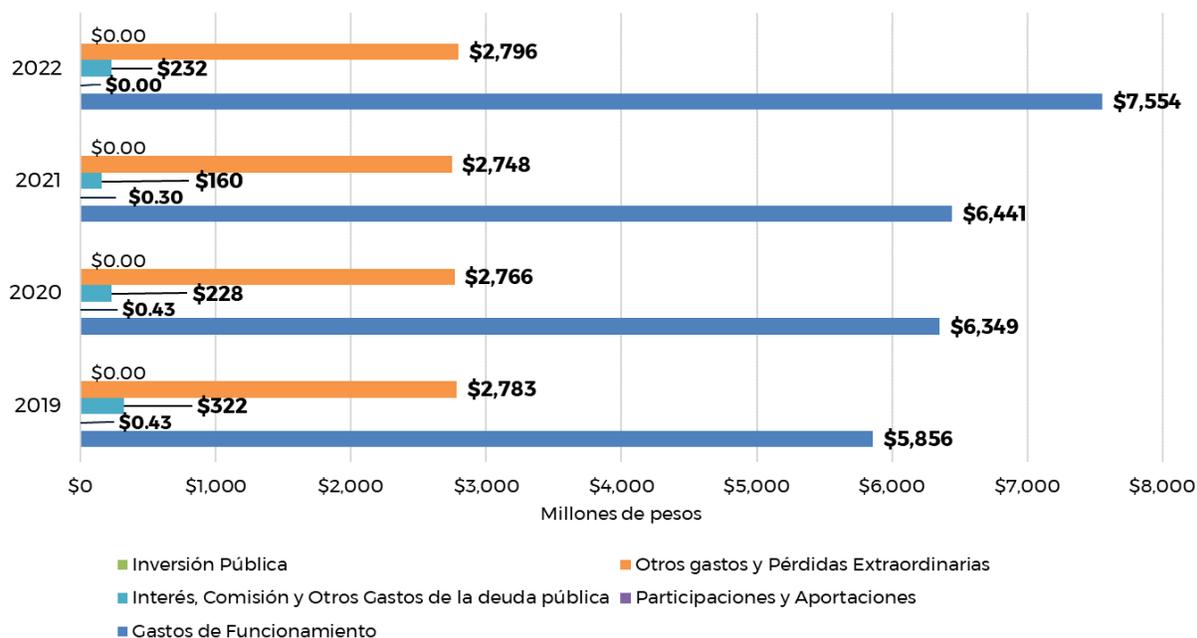
Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.

Las cuentas que integran los egresos totales son:

- a) Gastos de funcionamiento;
- b) Participaciones y aportaciones;
- c) Interés, comisión y otros gastos de la deuda pública;
- d) Otros gastos y pérdidas extraordinarias;
- e) Inversión Pública;

La cuenta en la que se registró el mayor monto de gasto para el periodo analizado fue “Gastos de Funcionamiento”, que representó aproximadamente un 68% anual de los egresos totales en el periodo 2019-2022 (gráfica 5).

Gráfica 5. Cuentas que integran los Gastos totales, SADM, N.L.



Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.

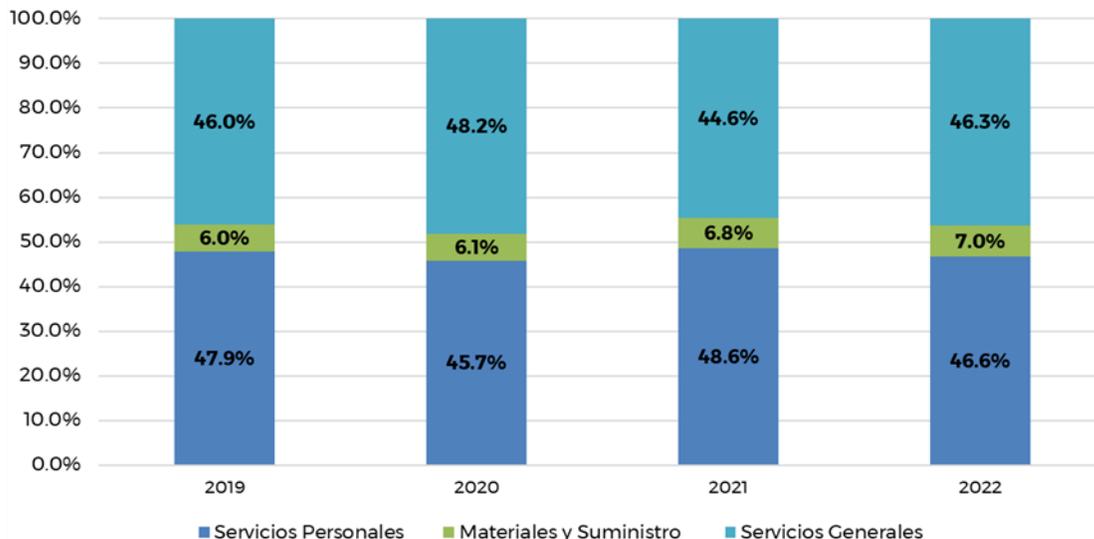
I.1.4 ¿Qué rubros integraron la cuenta Gastos de Funcionamiento de SADM?

Esta cuenta se integra por los conceptos de:

- a) Servicios personales;
- b) Materiales y suministros;
- c) Servicios generales;

En la gráfica 6 se puede observar que la distribución del gasto entre los tres conceptos antes mencionados, se realizó con pocas variaciones observando proporciones de gasto similares entre los servicios generales y los servicios personales.

Gráfica 6. Conceptos que integran los Gastos de Funcionamiento (porcentajes) de SADM, N.L.



Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.

En la tabla 2 se muestran los montos de cada uno de los conceptos que integran los Gastos de Funcionamiento.

Tabla 2. Conceptos que integran los Gastos de Funcionamiento (millones de pesos) de SADM, N.L.

Conceptos que integran los Gastos de Funcionamiento	2019 (millones de pesos)	2020 (millones de pesos)	2021 (millones de pesos)	2022 (millones de pesos)
Servicios Personales	\$2,807	\$2,904	\$3,133	\$3,523
Materiales y Suministro	\$354	\$385	\$437	\$530
Servicios Generales	\$2,696	\$3,060	\$2,871	\$3,501
Totales de los Gastos de Funcionamiento	\$5,856	\$6,349	\$6,441	\$7,554

Fuente: Elaboración propia con datos del SADM obtenidos por transparencia.



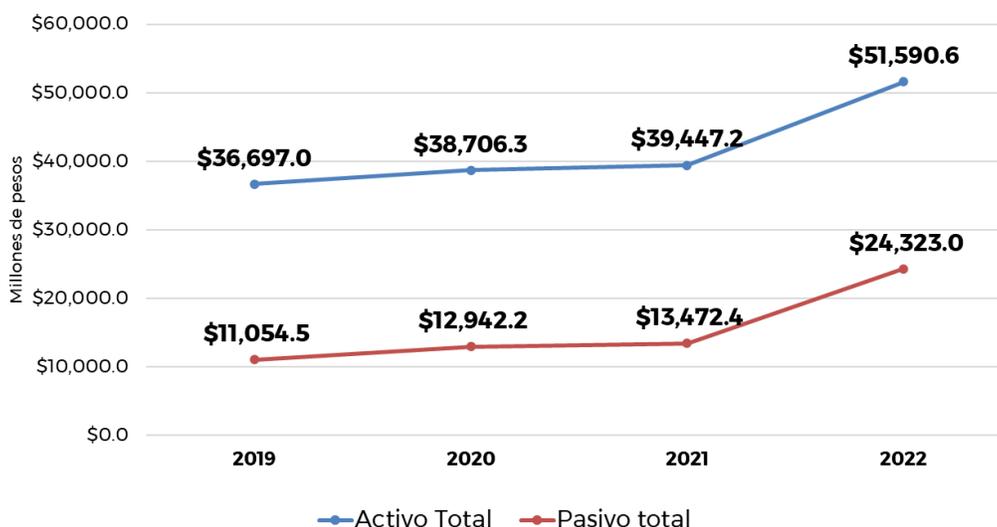
II. **SADM, N.L. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA³**

II.1. **¿El SADM tuvo solvencia?**

Con información de los estados de situación financiera⁴ para el periodo 2019-2022, el SADM demostró que tuvo la solvencia para cubrir todas sus obligaciones de pago y deudas, incluso a pesar de observar un incremento sustantivo del pasivo total entre 2021 y 2022 (gráfica 7).

Esto quiere decir que el valor de todos los activos de SADM que se encuentran en forma de dinero en efectivo, cuentas bancarias, inversiones y el valor de la infraestructura; es mayor al valor total de los compromisos de pago, por lo que se puede afirmar que el organismo operador si tiene solvencia para reducir o liquidar todos sus pasivos.

Gráfica 7. Tendencia del Activo Total y Pasivo Total de SADM, N.L.

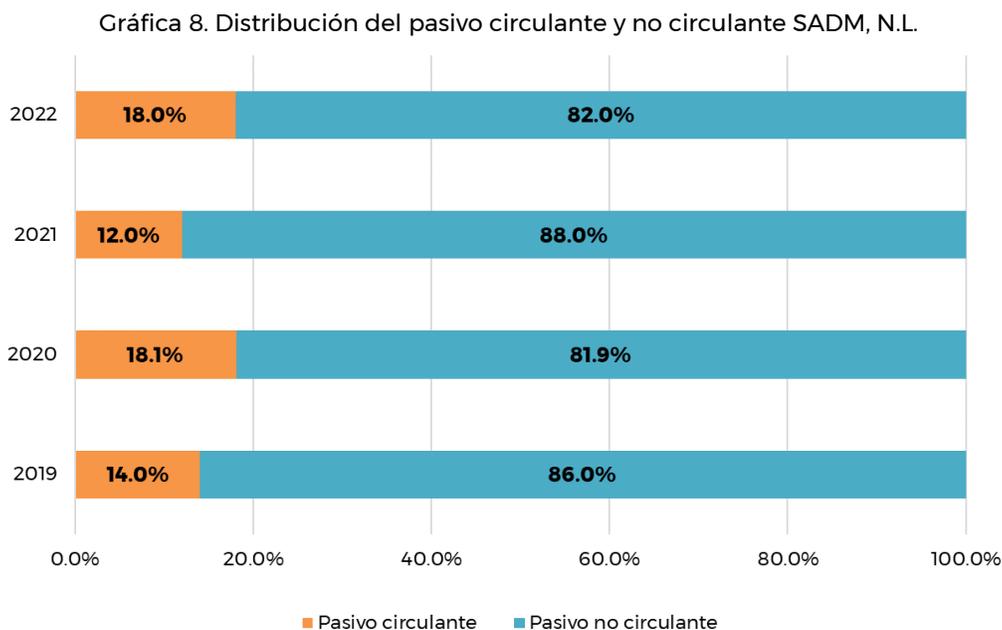


Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.

³ Todas las cantidades monetarias están expresadas en millones de pesos y pueden no coincidir con los documentos originales debido al redondeo de las cantidades.

⁴ Consultado en informes de cuenta pública anual 2019, 2020, 2021 y 2022:
<https://pfiles.sadm.gob.mx/Pfiles/Indicadores/Consulta?idseccion=26>

Cabe destacar que la solvencia de SADM es congruente en la distribución del pasivo, ya que la mayor parte de compromisos de pago se tienen en el largo plazo o en el pasivo no circulante, tal como se muestra en la gráfica 8.



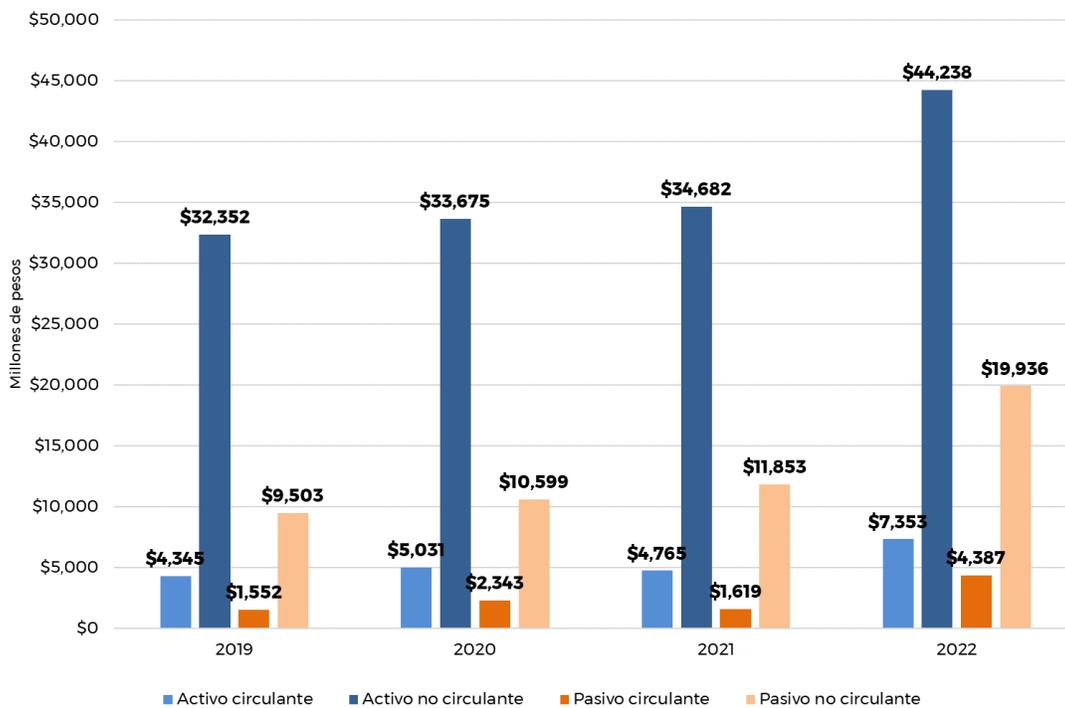
Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.

II.2 ¿SADM contó con liquidez?

En este apartado se desea complementar la respuesta acerca de la solvencia del organismo operador, ya que en el apartado anterior se mencionó que SADM ha contado con la solvencia para pagar todos sus pasivos, sin embargo; afrontar la solvencia requiere reconocer el grado de exigibilidad de los pagos, es decir, si son de corto o largo plazo (circulantes o no circulantes).

De acuerdo con la información del estado de situación financiera del SADM, este sistema de agua estatal si tuvo liquidez para afrontar los compromisos de pago y deudas en el corto y largo plazo, lo cual se puede verificar contrastando las componentes circulante y no circulante del activo y el pasivo, como se presenta en la gráfica 9.

Gráfica 9. Tendencia del Activo Circulante y No Circulante Vs Pasivo Circulante y No Circulante de SADM, N.L.



Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.

Como se muestra en la gráfica 9, los montos del pasivo circulante son menores a las cantidades de activo circulante registradas para cada año del periodo analizado. No obstante que SADM tiene una administración sexenal y no trienal como la mayoría de los organismos operadores, las cuentas por cobrar que se registran pueden tener un peso importante en el valor del activo circulante, lo cual se revisará en el siguiente apartado.

No obstante que el activo circulante es mayor en proporción al pasivo circulante, es importante conocer cómo se constituye esta componente del activo total, lo cual se obtiene de las notas a los estados financieros del organismo operador y que se analizará en el siguiente apartado.



II.2.1 ¿Cuál fue la principal cuenta que tuvo liquidez?

La cuenta **“Derechos a recibir efectivo o equivalente”** (ver tabla 3) es la que registró la mayor parte de los activos a corto plazo y los principales conceptos que integran esta cuenta son los siguientes⁵:

- a) **Cuentas por cobrar:** contiene los montos de cobro a favor de SADM que serán exigibles en un plazo menor o igual a 12 meses;
- b) **Deudores diversos:** son los montos a favor del SADM por responsabilidades y gastos por comprobar entre otros;
- c) **Otros derechos a recibir efectivo o equivalentes a corto plazo:** son contribuciones por recuperar que no están incluidas en los conceptos anteriores y que se esperan recibir en un plazo menor o igual a 12 meses;
- d) **Anticipo a corto plazo:** representa los anticipos y gastos anticipados a proveedores por la compra de bienes o servicios previo a la recepción total o parcial y que son exigibles en un plazo menor o igual a 12 meses;

Los cuatros conceptos anteriores integran la cuenta en mención hasta el 2021, sin embargo, en 2022, hay un aumento importante en esta cuenta debido que se agrega el concepto de **“Préstamos otorgados a corto plazo”**⁶, que registra cerca de una cuarta parte del monto de los derechos a recibir efectivo o equivalente del año 2022.

Como se mencionó en el apartado anterior, el corto plazo es importante para un organismo operador, debido a los requerimientos para cubrir los gastos de funcionamiento de cada ejercicio fiscal, así como por los cortos periodos de dirección en las administraciones municipales y estatales. En este sentido, el estado de situación financiera de SADM muestra que las cuentas por cobrar en un plazo menor o igual a 12 meses, deben contar con acciones efectivas de cobranza, lo cual debe ser analizado con mayor profundidad en un estudio posterior.

⁵ Con base en los estados financieros dictaminados de 2020 y 2021, obtenidos en:

<https://www.plataformadetransparencia.org.mx/>

⁶ Con base en la cuenta pública 2022 del SADM, obtenido en <https://www.nl.gob.mx/publicaciones/cuenta-publica-del-servicios-de-agua-y-drenaje-de-monterrey-2022>



Tabla 3. Cuentas que integran el Activo total de SADM. N.L.

ACTIVO	CUENTA	2019		2020		2021		2022	
		(millones de pesos)	(%)						
Circulante	Efectivo y equivalente	\$1,354.9	3.7%	\$1,516.8	3.9%	\$687.5	1.7%	\$687.8	1.3%
	Derechos a recibir efectivo o equivalente	\$4,602.5	12.5%	\$5,378.0	13.9%	\$6,008.7	15.2%	\$8,936.5	17.3%
	Derechos a recibir bienes o servicios	\$69.3	0.2%	\$214.3	0.6%	\$309.6	0.8%	\$436.4	0.8%
	Inventarios	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%
	Almacenes	\$180.4	0.5%	\$210.5	0.5%	\$235.0	0.6%	\$212.3	0.4%
	Estimaciones por pérdida o deterioro de activos circulantes	-\$1,862.4	-5.1%	-\$2,288.3	-5.9%	-\$2,475.5	-6.3%	-\$2,920.0	-5.7%
	Otros activos circulantes	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%
No circulante	Inversiones financieras a largo plazo	\$641.4	1.7%	\$1,036.1	2.7%	\$1,168.1	3.0%	\$764.6	1.5%
	Derechos a recibir efectivo o equivalente a largo plazo	\$18.6	0.1%	\$18.7	0.0%	\$18.7	0.0%	\$18.7	0.0%
	Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	\$53,187.6	144.9%	\$54,957.0	142.0%	\$56,989.8	144.5%	\$67,500.4	130.8%
	Bienes muebles	\$5,058.5	13.8%	\$5,476.8	14.1%	\$5,630.7	14.3%	\$6,380.0	12.4%
	Activos intangibles	\$325.2	0.9%	\$379.2	1.0%	\$426.3	1.1%	\$453.9	0.9%
	Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	-\$26,879.0	-73.2%	-\$28,192.9	-72.8%	-\$29,551.7	-74.9%	-\$30,880.0	-59.9%
	Activos diferidos	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%
	Estimación por pérdida o deterioro de activos no circulantes	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%
	Otros activos no circulantes	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%	\$0.0	0.0%
Total	Activo total	\$36,697.0	100%	\$38,706.3	100%	\$39,447.2	100%	\$51,590.6	100%

Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.



Del activo no circulante se destaca la cuenta “**Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso**”, la cual registró un importante incremento del año 2021 al 2022 de más de \$10,510 millones de pesos.

II.2.2 ¿Cuál fue la principal cuenta en la que se tuvieron las obligaciones de pago?

En el estado de situación financiera se destacan cuatro cuentas (ver tabla 4):

- 1.- Cuentas por pagar en corto plazo;**
- 2.- Cuentas por pagar en largo plazo;**
- 3.- Deuda pública a largo plazo;**
- 4.- Provisiones a largo plazo;**

Dentro de las cuentas más relevantes del pasivo, las cuentas por pagar en corto plazo es la única que corresponde al pasivo circulante, mientras que las otras tres cuentas se ubican en el pasivo no circulante.

A continuación, se hará una descripción de la composición de las cuentas antes mencionadas, de acuerdo a los estados financieros dictaminados⁷ 2020 y 2021 y el reporte de cuenta pública 2022:

1.- Cuentas por pagar en corto plazo (plazo menor o igual a 12 meses); ésta cuenta se integra por:

- a) *Servicios personales a pagar en corto plazo:* adeudos derivados de servicios personales ya prestados:
- b) *Proveedores por pagar a corto plazo:* adeudos con proveedores derivados de las operaciones de SADM;

⁷ Estados financieros dictaminados obtenidos en: <https://www.plataformadetransparencia.org.mx/>; cuenta pública obtenida en: <https://www.nl.gob.mx/publicaciones/cuenta-publica-del-servicios-de-agua-y-drenaje-de-monterrey-2022>



- c) *Intereses, comisiones y otros gastos de la deuda pública a corto plazo:* Pago de intereses, comisiones y otros gastos derivados de créditos o financiamientos;
- d) *Retenciones y contribuciones por pagar:* son retenciones de impuestos efectuadas a contratistas, proveedores y personal de SADM;
- e) *Otras cuentas por pagar:* cualquier otro adeudo no registrado en las cuentas anteriores;

2.- Cuentas por pagar en largo plazo (plazo mayor a 12 meses); no se indica en los documentos consultados el detalle de los conceptos de pago que la integran;

3.- Deuda pública a largo plazo: se integra por obligaciones de pago adquiridas por financiamientos contratados con instituciones bancarias:

- a) *Crédito a 30 años con BANORTE a partir del 19 de abril del año 2007;*
- b) *Crédito a 20 años con BANOBRAS a partir del 30 de julio de 2020;*
- c) *Dos créditos a 180 meses con BBVA México, a partir del 28 de septiembre de 2021*
- d) *Dos créditos a 180 meses con BANORTE, a partir de septiembre de 2021*

4.- Provisiones a largo plazo: son obligaciones de pago al personal del SADM en forma de:

- I. *Provisiones por pensiones de largo plazo;*
- II. *Fondo de ahorro de los trabajadores;*

Tabla 4. Conceptos que integran el Pasivo total de SADM, N.L.

Pasivo	Cuenta	2019		2020		2021		2022	
		(millones de pesos)	(%)						
Circulante	Cuentas por pagar a corto plazo	\$1,300.85	11.8%	\$2,091.21	16.2%	\$1,489.94	11.1%	\$4,246.55	17.5%
	Documentos por pagar a corto plazo	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%
	Porción a corto plazo de la deuda pública a largo plazo	\$227.99	2.1%	\$225.11	1.7%	\$101.43	0.8%	\$109.35	0.4%
	Títulos y valores corto plazo	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%



Pasivo	Cuenta	2019		2020		2021		2022	
		(millones de pesos)	(%)						
	Pasivos diferidos a corto plazo	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%
	Fondos y bienes de terceros en garantía y/o administración a corto plazo	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%
	Provisiones a corto plazo	\$22.85	0.2%	\$26.51	0.2%	\$28.07	0.2%	\$31.09	0.1%
	Otros pasivos a corto plazo	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%
	Cuentas por pagar a largo plazo	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$6,437.99	26.5%
	Documentos por pagar a largo plazo	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%
	Deuda pública a largo plazo	\$2,944.08	26.6%	\$3,394.33	26.2%	\$3,929.78	29.2%	\$5,070.41	20.8%
	Pasivos diferidos a largo plazo	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%	\$0.00	0.0%
	Fondos y bienes de terceros en garantía y/o administración a largo plazo	\$286.33	2.6%	\$274.29	2.1%	\$262.77	2.0%	\$261.27	1.1%
	Provisiones a largo plazo	\$6,272.38	56.7%	\$6,930.78	53.6%	\$7,660.43	56.9%	\$8,166.28	33.6%
Total	Pasivo total	\$11,054.47	100%	\$12,942.23	100%	\$13,472.42	100%	\$24,322.95	100%

Fuente: Elaboración propia con datos de SADM obtenidos por transparencia.



III. COMENTARIOS FINALES

SADM mostró que los ingresos generados cubren los gastos de: servicios personales, materiales, insumos y financiamientos originados por la prestación de los servicios de agua, drenaje, alcantarillado y tratamiento de aguas residuales, por lo que se asume como un organismo operador que cuenta con sostenibilidad.

SADM demostró tener la solvencia para reducir o liquidar los compromisos de pago de corto y largo plazo. Se resalta que el organismo operador tiene sus principales obligaciones de pago en el largo plazo y corresponden a créditos para infraestructura de los servicios de agua y saneamiento.

En el periodo 2019-2022, SADM mostró haber tenido liquidez para saldar sus obligaciones de pago en el corto y largo plazo. Cabe mencionar, que el monto de la cuenta “Derechos a recibir efectivo o equivalente” que contiene cuentas por cobrar por el organismo operador asciende al 2022 a \$8,936.5 millones de pesos; monto que es el 17% del activo total. No se tienen los elementos técnicos para argumentar acerca de los factores de acumulación de este monto de adeudos, pero es un aspecto que el organismo operador puede informar con mayor detalle para conocer la distribución de cuentas por cobrar por tipo de usuario, temporalidad de adeudo y montos cobrados antes de 12 meses.

