



## **ELABORACIÓN Y ACTUALIZACIÓN DEL PROGRAMA MAESTRO DE DESARROLLO**

AEROPUERTO INTERNACIONAL DE LA CIUDAD DE MÉXICO  
2017-2021

Modelo De Evaluación Económica y Financiera del Programa Maestro de Desarrollo  
del Aeropuerto Internacional de la Ciudad De México

### **ANEXO 3**

**REPORTE DE PROYECCIONES 2017-2031**  
**ESCENARIO SENSIBILIZADO DESFAVORABLE, CON AJUSTES DE IMPACTO ALTO**

## AJUSTES A VARIABLES PARA EL ESCENARIO SENSIBILIZADO

### AJUSTES A VARIABLES MACROECONÓMICAS

<b>Ajuste a la inflación esperada 2016-2031</b>	<b>-10.0%</b>	de variación sobre los valores de inflación anual esperados
<b>Ajuste al tipo de cambio peso-dólar esperado 2016-2031</b>	<b>-10.0%</b>	de variación sobre los valores esperados anualmente para el tipo de cambio
<b>Ajuste a la inflación en EUA (CPI-U), esperada 2016-2031<sup>1/</sup></b>	<b>-10.0%</b>	de variación sobre los valores de inflación anual esperados
<b>Ajustes a la TIIE esperada 2016-2031</b>	<b>-10.0%</b>	de variación sobre los valores de inflación anual esperados

1/ Consumidor para el Total de Consumidores Urbanos en EUA (Consumer Price Index for All Urban Consumer)

### AJUSTES A PROYECCIONES DE DEMANDA

<b>Ajustes a las proyecciones de operaciones 2016-2031<sup>2/</sup></b>	<b>-10.0%</b>	de variación sobre la cantidad de operaciones proyectadas en el escenario probable
<b>Ajustes a las tasas de ocupación de vuelos 2016-2031<sup>3/</sup></b>	<b>-10.0%</b>	de variación sobre la tasa de ocupación proyectada en el escenario probable

2/ Modifica tanto proyecciones de operaciones como de pasajeros;

3/ Modifica la cantidad promedio de pasajeros por vuelo en cada año

### AJUSTE A PARÁMETROS OPERATIVOS ESPERADOS 2016-2031

#### Ajustes a las tarifas por servicios aeroportuarios:

<b>Ajustes a tarifas que no se han incrementado desde 2010 y 2012:</b>	<b>-10.0%</b>	de variación sobre las tarifas actuales, en términos reales
..... Tarifa para el Servicio de Aterrizaje		
..... Tarifa para el Servicio de Estacionamiento en Plataforma		
..... Tarifa para Servicio de Pernocta		
..... Tarifa para el Servicio de Revisión de Pasajeros y su Equipaje de Mano (ERPE)		
..... Tarifa para el Servicio de Revisión de Equipaje		
..... Tarifa para Servicios Aeroportuarios a la Aviación General		

## AJUSTES A VARIABLES PARA EL ESCENARIO SENSIBILIZADO

### Ajustes a las tarifas por servicios aeroportuarios:

<b>Ajustes a otras tarifas correlacionadas con el flujo de pasajeros</b>		
Estacionamiento de autos	<b>-10.0%</b>	de variación sobre el ingreso promedio por pasajero
Valet Parking		
Ingresos por equipajeros		

<b>Ajustes a otras tarifas correlacionadas con la cantidad de operaciones</b>		
Tarifa para el Servicio de Aerocares	<b>-10.0%</b>	de variación sobre el ingreso promedio por operación
Derecho de piso		
Permiso de circular en área de maniobras		
Expedición de gafetes		
Señalamientos visuales		
Acceso a zona comercial		
Acceso a zona federal		

<b>Ajustes a tarifas por Servicios Comerciales</b>	<b>-10.0%</b>	de variación sobre los ingresos por servicios comerciales
--	---------------	---

<b>Ajustes a las tarifas por servicios complementarios</b>	<b>-10.0%</b>	de variación sobre los ingresos por servicios complementarios
--	---------------	---

### AJUSTE AL PROGRAMA DE INVERSIONES

<b>Ajustes a los costos proyectados para el Programa de Inversiones 2017-2021</b>	<b>10.0%</b>	de variación sobre los costos proyectados para el periodo 2017-2021
<b>Ajustes a los costos proyectados para el Programa de Inversiones 2022-2031</b>	<b>10.0%</b>	de variación sobre los costos proyectados para el periodo 2022-2031

### AJUSTES A LA DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE CADA EJERCICIO

Disponibilidad de efectivo y equivalentes de efectivo al final de cada año, para el escenario sensibilizado.	<b>830,000,000</b>	pesos de 2016 disponibles al final de cada ejercicio (la cifra se actualiza anualmente con las proyecciones de INPC)
Para el escenario base se ha establecido una disponibilidad de 830 millones de pesos al final del ejercicio 2016. Esta disponibilidad se actualiza anualmente con índices de inflación.		

## AJUSTES A VARIABLES PARA EL ESCENARIO SENSIBILIZADO

### AJUSTES AL CRÉDITO CONTRATADO POR NAFIN

<b>Ajustes a la tasa de interés</b>  Nota: Esta variable solamente modifica la tabla de amortizaciones de crédito para NAFIN, pero no afecta los flujos de efectivo del AICM.	7.0	puntos porcentuales de variación sobre la tasa de interés base estimada, que es de LIBOR + 5 puntos porcentuales
---	-----	--

### INCORPORACIÓN DE APROVECHAMIENTOS EXTRAORDINARIOS PARA SCT

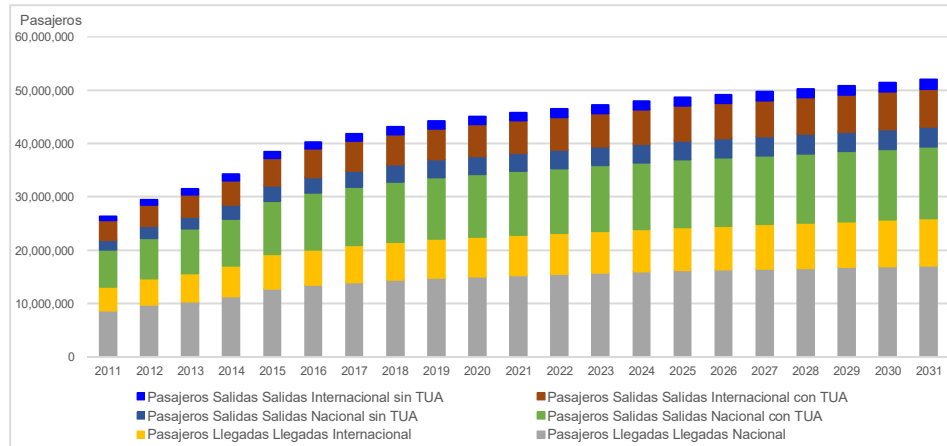
Aprovechamientos extraordinarios para la SCT en el periodo 2017-2021	0	monto promedio anual del aprovechamientos extraordinarios para la SCT en el periodo 2017-2021
Aprovechamientos extraordinarios para la SCT en el periodo 2022-2031	0	monto promedio mensual del aprovechamientos extraordinarios para la SCT en el periodo 2022-2031

### AJUSTE A LA ASIGNACIÓN PRESUPUESTAL DEL GOBIERNO FEDERAL

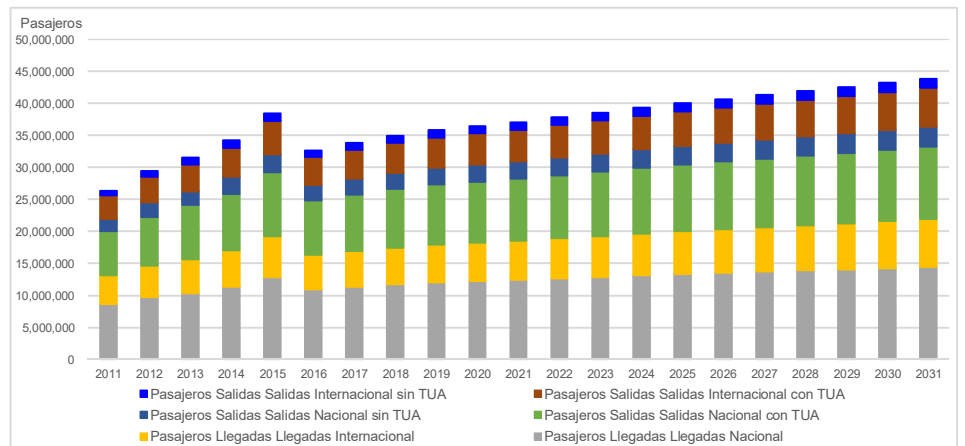
Incorporación de asignaciones presupuestales del Gobierno Federal para el AICM en el periodo 2017-2021 <sup>4/</sup>	0	monto promedio anual de aportación presupuestal del Gobierno Federal en el periodo 2017-2021
Incorporación de asignaciones presupuestales del Gobierno Federal para el AICM en el periodo 2022-2031 <sup>4/</sup>	0	monto promedio anual de aportación presupuestal del Gobierno Federal en el periodo 2022-2031

4/ Aportaciones de capital o presupuesto para inversión

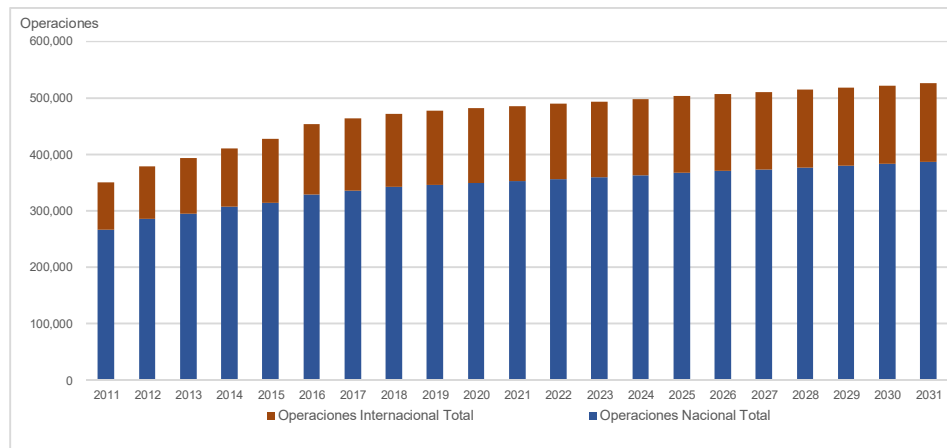
## GRÁFICOS SOBRE PROYECCIONES, ANÁLISIS Y RESULTADOS FINANCIEROS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS



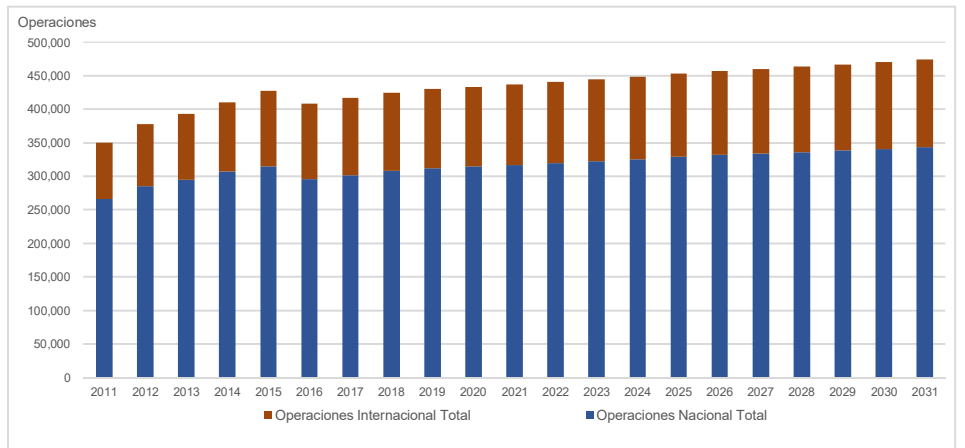
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 de pasajeros en el AICM, de acuerdo a la demanda estimada



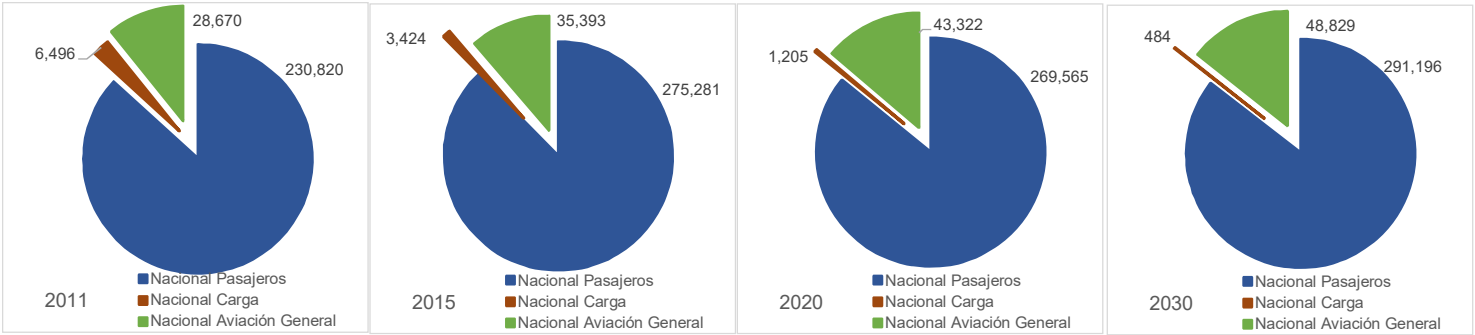
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 de pasajeros en el AICM, con el límite de capacidad máxima de operaciones estimada para el aeropuerto



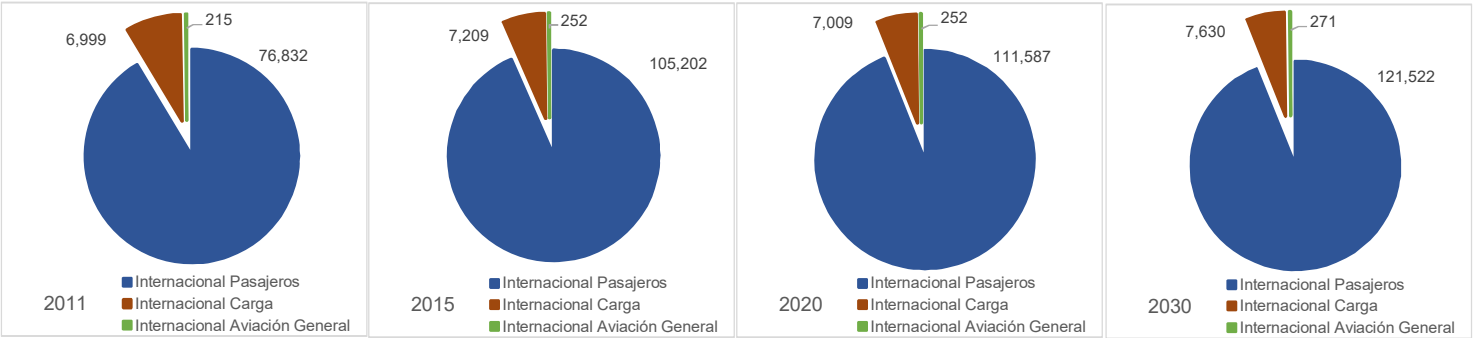
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 de operaciones en el AICM, de acuerdo a la demanda estimada



Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 de operaciones en el AICM, con el límite de capacidad máxima estimada

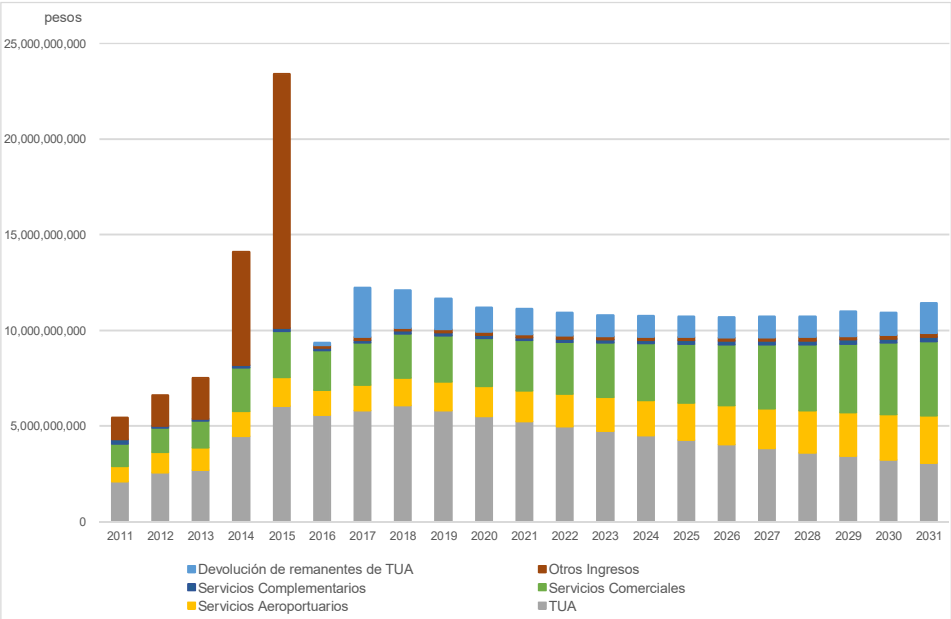


Comportamiento esperado en la composición del tipo de operaciones nacionales

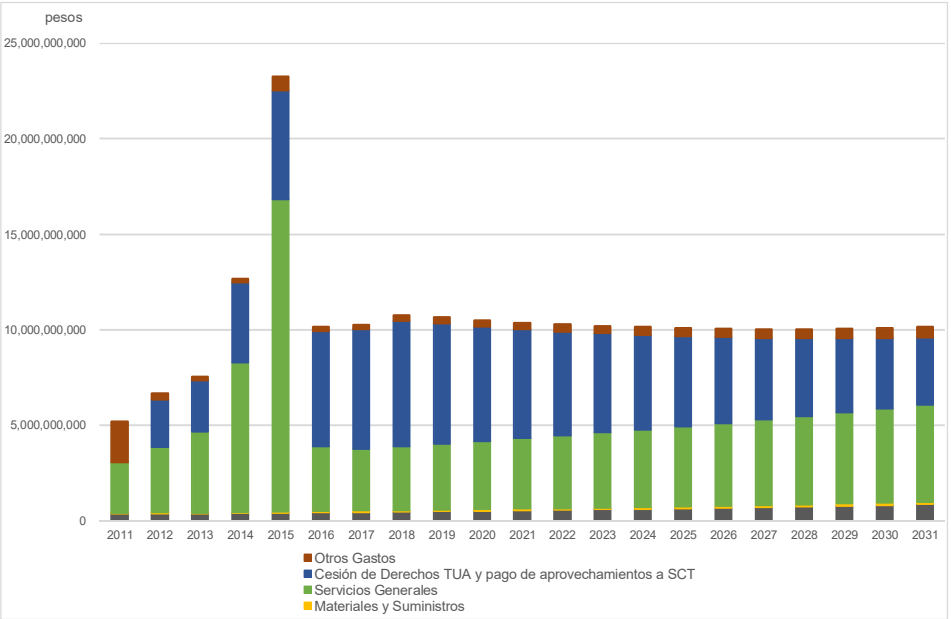


Comportamiento esperado en la composición del tipo de operaciones internacionales

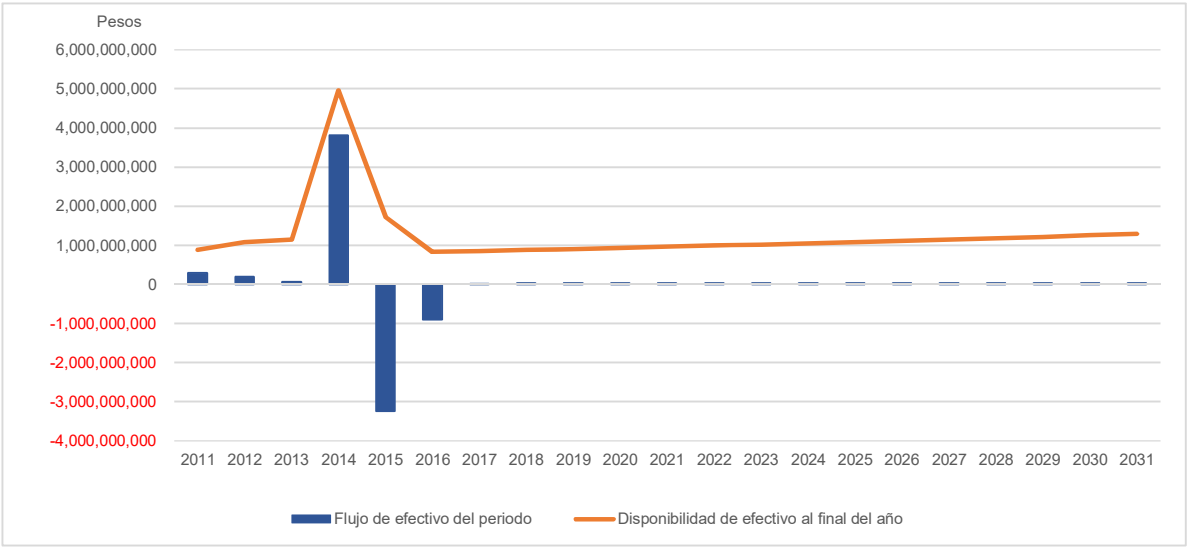
GRÁFICOS SOBRE PROYECCIONES, ANÁLISIS Y RESULTADOS FINANCIEROS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS



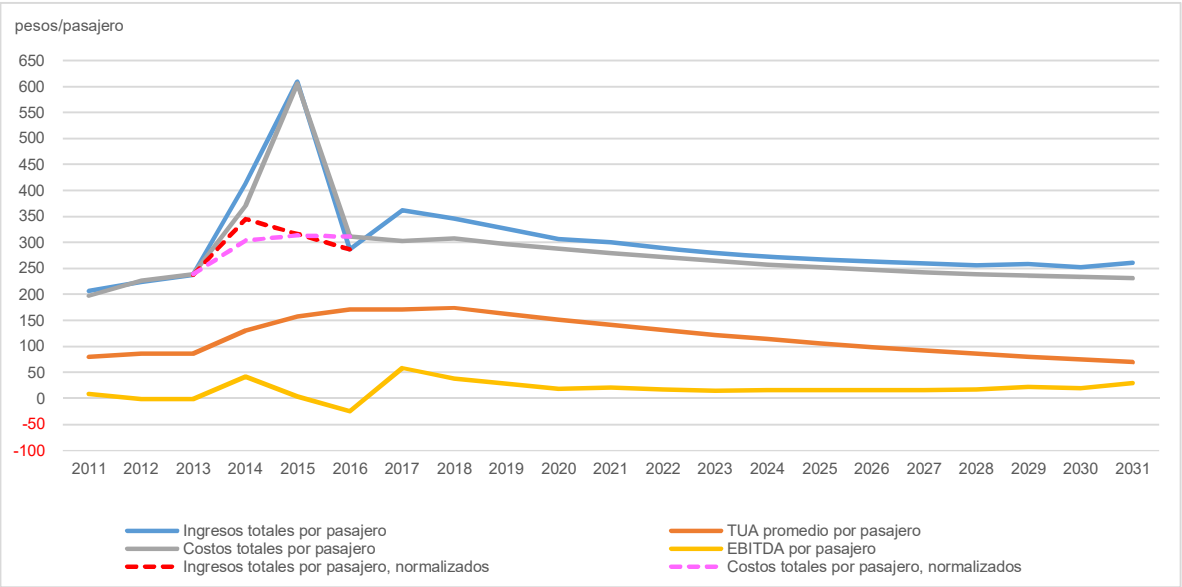
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre la composición de los Ingresos de Operación en el AICM.



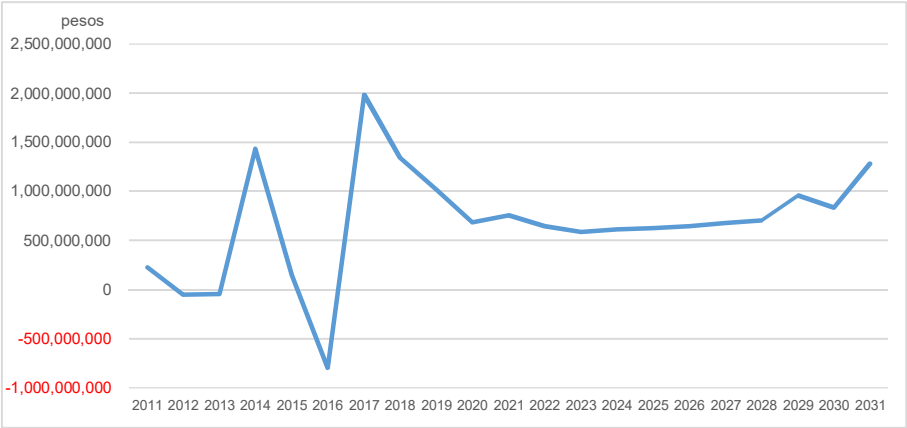
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre la composición de los Egresos de Operación en el AICM.



Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre los flujos de efectivo en cada periodo anual y flujos de efectivo acumulados al final de cada periodo.

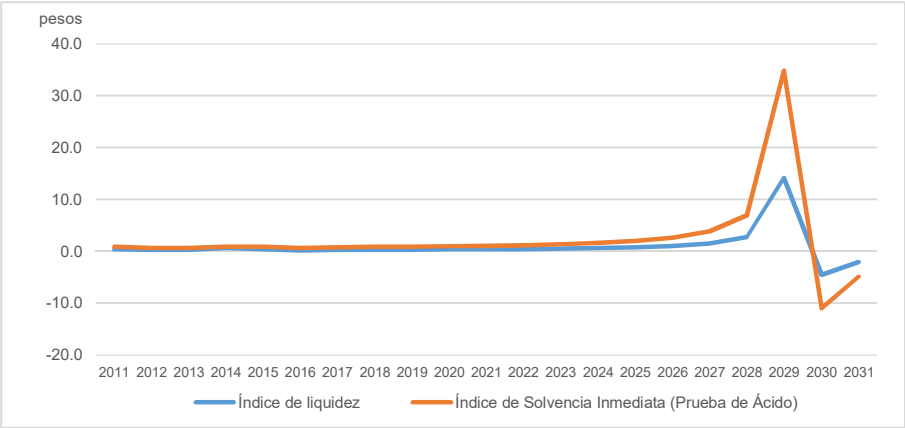


Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre los ingresos, costos y EBITDA por pasajero

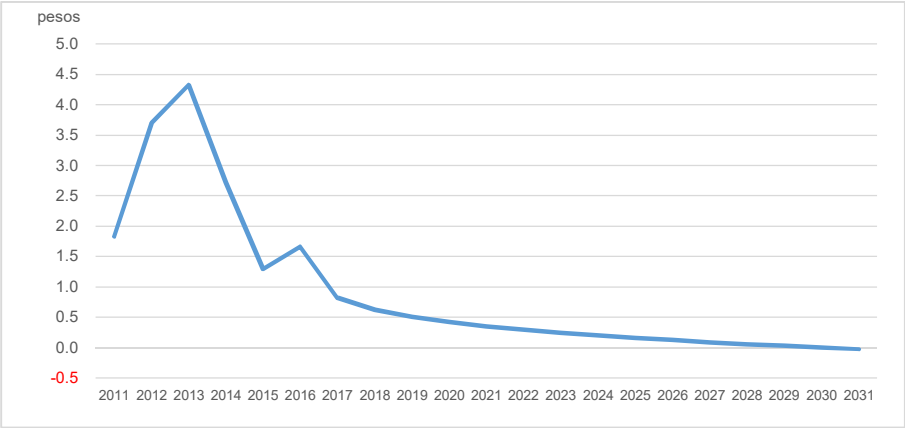


Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento del

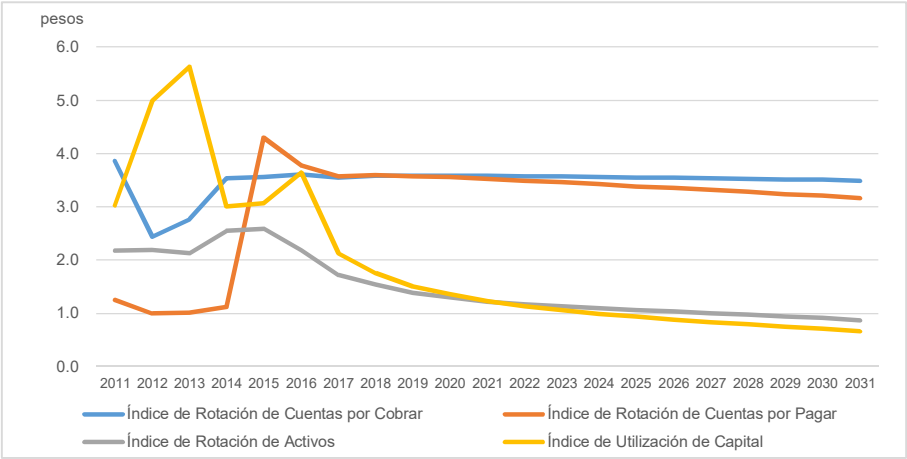




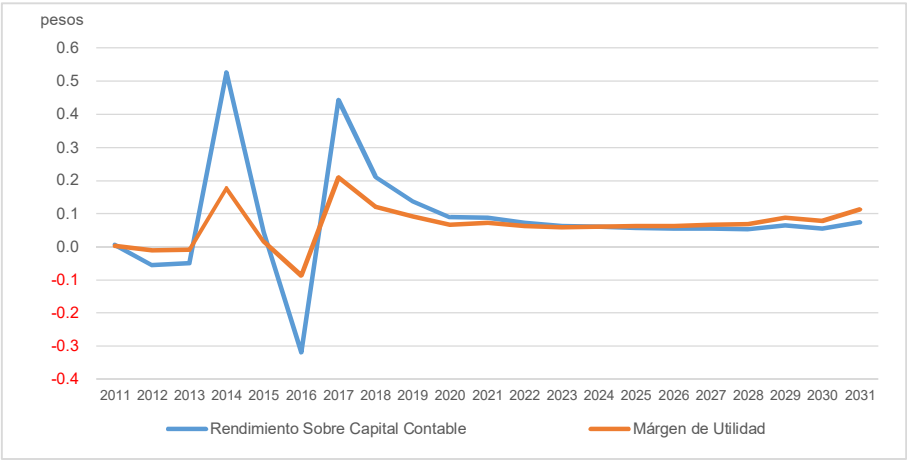
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento de indicadores financieros de Liquidez



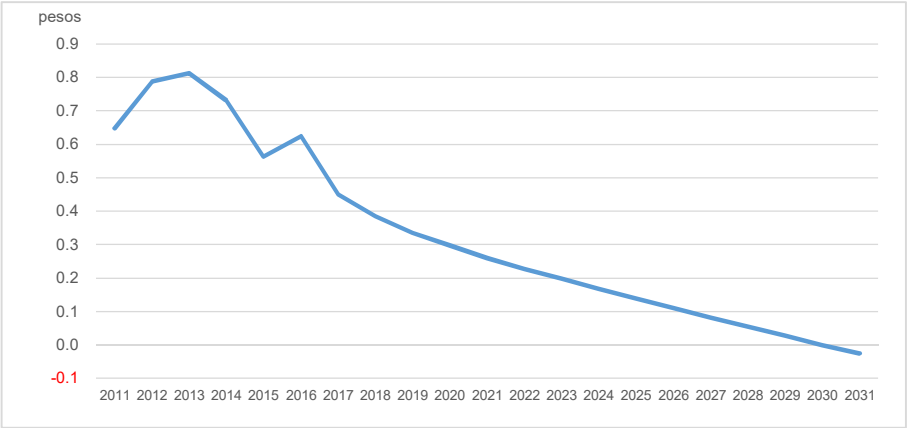
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento del Origen del Capital, como indicador financiero de Estabilidad o Apalancamiento



Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento de indicadores financieros de Actividad



Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento de indicadores financieros de Rentabilidad



Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento de la Razón de Endeudamiento

**CONCENTRADO DE DATOS DE APOYO PARA GRÁFICAS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO**

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>INGRESOS</b>											
TUA	2,100,704,626	2,545,258,351	2,704,895,988	4,456,657,005	6,048,942,809	5,574,207,702	5,797,395,550	6,085,779,564	5,814,677,916	5,512,288,948	5,220,262,206
Servicios Aeroportuarios	801,877,601	1,079,888,475	1,165,548,496	1,325,159,247	1,491,415,254	1,284,147,173	1,357,394,750	1,432,467,472	1,503,377,642	1,568,292,119	1,633,682,538
Servicios Comerciales	1,165,714,277	1,270,812,711	1,386,796,788	2,247,704,780	2,417,636,439	2,087,673,195	2,194,420,809	2,304,624,826	2,412,094,151	2,512,044,122	2,613,283,078
Servicios Complementarios	219,226,118	89,447,117	97,011,254	141,158,162	148,344,059	140,345,591	144,439,508	148,961,776	153,633,909	158,389,221	163,272,164
Devolución de remanentes de TUA			No desglosado			122,805,256	2,597,768,377	1,973,343,686	1,625,994,914	1,282,808,798	1,337,173,615
Otros Ingresos	1,156,427,736	1,622,196,218	2,142,310,928	5,936,629,481	13,309,903,203	144,356,371	147,000,525	149,933,704	152,974,552	156,085,796	159,282,762
<b>Total</b>	<b>5,443,950,358</b>	<b>6,607,602,872</b>	<b>7,496,563,454</b>	<b>14,107,308,675</b>	<b>23,416,241,764</b>	<b>9,353,535,288</b>	<b>12,238,419,519</b>	<b>12,095,111,028</b>	<b>11,662,753,084</b>	<b>11,189,909,005</b>	<b>11,126,956,363</b>
<b>GASTOS</b>											
Servicios Personales	354,763,521	356,886,741	359,755,968	391,910,031	414,505,534	426,382,980	445,999,735	467,530,938	490,188,349	513,830,983	538,568,176
Materiales y Suministros	54,909,218	70,557,423	53,070,700	55,021,079	67,438,837	75,072,294	77,198,584	79,557,293	82,002,583	84,504,482	87,075,314
Servicios Generales	2,643,624,749	3,439,824,776	4,236,730,637	7,832,539,979	16,355,622,543	3,395,785,056	3,231,759,130	3,343,445,752	3,457,452,614	3,572,663,151	3,689,737,099
Cesión de Derechos TUA y pago de aprovechamientos a SCT	No desglosado	2,485,528,697	2,703,000,610	4,187,883,333	5,700,750,430	6,028,526,385	6,272,078,081	6,584,371,246	6,308,867,097	5,999,839,668	5,701,787,205
Otros Gastos	2,160,211,798	309,996,314	191,949,739	209,583,563	731,546,654	225,582,840	229,019,988	278,291,076	308,846,992	333,928,435	352,377,057
<b>Total</b>	<b>5,213,509,286</b>	<b>6,662,793,951</b>	<b>7,544,507,654</b>	<b>12,676,937,985</b>	<b>23,269,863,998</b>	<b>10,151,349,556</b>	<b>10,256,055,518</b>	<b>10,753,196,305</b>	<b>10,647,357,635</b>	<b>10,504,766,719</b>	<b>10,369,544,850</b>
<b>EBITDA</b>	<b>230,441,072</b>	<b>(55,191,079)</b>	<b>(47,944,200)</b>	<b>1,430,370,690</b>	<b>146,377,766</b>	<b>(797,814,268)</b>	<b>1,982,364,001</b>	<b>1,341,914,723</b>	<b>1,015,395,449</b>	<b>685,142,285</b>	<b>757,411,513</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO</b>											
Flujo de efectivo del periodo	294,682,994	200,499,883	60,203,109	3,819,950,658	(3,244,768,412)	(892,185,243)	23,508,281	26,077,906	27,035,152	27,661,017	28,423,144
Disponibilidad de efectivo al final del año	886,300,006	1,086,799,889	1,147,002,998	4,966,953,656	1,722,185,243	830,000,000	853,508,281	879,586,187	906,621,340	934,282,357	962,705,501
<b>INGRESOS Y COSTOS PROMEDIO</b>											
Ingresos totales por pasajero	206.5	224.1	237.7	411.8	609.3	286.7	361.6	346.3	325.5	306.9	300.4
TUA promedio por pasajero	79.7	86.3	85.8	130.1	157.4	170.8	171.3	174.2	162.3	151.2	140.9
Costos totales por pasajero	197.7	225.9	239.2	370.1	605.5	311.1	303.0	307.9	297.2	288.1	279.9
EBITDA por pasajero	8.7	(1.9)	(1.5)	41.8	3.8	(24.5)	58.6	38.4	28.3	18.8	20.4
Ingresos totales por pasajero, normalizados			237.7	345.2	315.8	286.7					
Costos totales por pasajero, normalizados			239.2	303.4	313.4	311.1					
<b>PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS</b>											
<b>Razones de Liquidez</b>											
Índice de liquidez	0.395	0.319	0.294	0.698	0.429	0.218	0.256	0.276	0.308	0.350	0.377
Índice de Solvencia Inmediata (Prueba de Ácido)	0.903	0.705	0.645	0.965	0.901	0.645	0.782	0.845	0.917	1.009	1.061
<b>Razones de Estabilidad (apalancamiento)</b>											
Origen del Capital	1.830	3.691	4.324	2.714	1.291	1.660	0.820	0.624	0.503	0.423	0.350
<b>Razones de Actividad</b>											
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	3.858	2.435	2.762	3.531	3.561	3.608	3.541	3.578	3.583	3.585	3.575
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	1.248	0.994	1.010	1.115	4.296	3.772	3.573	3.591	3.570	3.551	3.519
Índice de Rotación de Activos	2.171	2.187	2.123	2.548	2.589	2.187	1.719	1.536	1.381	1.294	1.217
Índice de Utilización de Capital	3.032	4.991	5.630	3.006	3.069	3.641	2.120	1.758	1.503	1.352	1.220
<b>Razones de Rentabilidad</b>											
Rendimiento Sobre Capital Contable	0.006	(0.055)	(0.050)	0.526	0.044	(0.320)	0.443	0.210	0.137	0.088	0.087
Márgen de Utilidad	0.002	(0.011)	(0.009)	0.175	0.014	(0.088)	0.209	0.120	0.091	0.065	0.071
<b>Razones de Endeudamiento</b>											
Razón de Endeudamiento	0.647	0.787	0.812	0.731	0.564	0.624	0.451	0.384	0.335	0.297	0.259

**CONCENTRADO DE DATOS DE APOYO PARA GRÁFICAS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO**

Concepto	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>INGRESOS</b>										
TUA	4,965,620,000	4,722,468,411	4,487,142,884	4,260,188,366	4,028,902,328	3,811,289,419	3,606,587,503	3,413,122,026	3,230,136,086	3,056,705,082
Servicios Aeroportuarios	1,706,664,590	1,782,761,435	1,861,908,282	1,944,871,172	2,025,166,181	2,108,220,303	2,195,371,856	2,286,142,849	2,380,712,670	2,479,212,566
Servicios Comerciales	2,725,091,277	2,841,242,021	2,961,291,607	3,084,192,666	3,205,589,366	3,331,331,039	3,462,686,614	3,599,182,131	3,741,062,395	3,888,520,663
Servicios Complementarios	168,252,752	173,385,829	178,674,479	184,120,267	189,715,944	195,481,627	201,425,509	207,551,245	213,864,570	220,371,230
Devolución de remanentes de TUA	1,197,323,586	1,105,386,166	1,095,175,613	1,075,483,828	1,073,512,751	1,081,171,703	1,079,473,295	1,309,234,857	1,164,046,818	1,585,255,616
Otros Ingresos	162,527,996	165,870,490	169,313,159	172,859,004	176,511,118	180,272,686	184,146,989	188,137,404	192,247,412	196,480,597
<b>Total</b>	<b>10,925,480,200</b>	<b>10,791,114,351</b>	<b>10,753,506,024</b>	<b>10,721,715,304</b>	<b>10,699,397,688</b>	<b>10,707,766,778</b>	<b>10,729,691,765</b>	<b>11,003,370,514</b>	<b>10,922,069,950</b>	<b>11,426,545,753</b>
<b>GASTOS</b>										
Servicios Personales	564,248,425	591,153,171	619,340,801	648,872,487	679,812,316	712,227,431	746,188,179	781,768,258	819,044,882	858,098,947
Materiales y Suministros	89,684,961	92,372,820	95,141,233	97,992,616	100,929,454	103,954,310	107,069,821	110,278,703	113,583,756	116,987,861
Servicios Generales	3,809,155,231	3,932,628,717	4,060,304,949	4,192,337,146	4,328,884,604	4,470,112,966	4,616,194,489	4,767,308,342	4,923,640,900	5,085,386,069
Cesión de Derechos TUA y pago de aprovechamientos a SCT	5,443,901,431	5,198,461,296	4,961,593,747	4,733,856,990	4,501,371,018	4,283,605,538	4,079,891,077	3,888,421,939	3,708,424,872	3,538,945,559
Otros Gastos	372,034,047	389,949,657	406,766,978	424,269,562	442,145,859	460,586,656	479,795,402	499,653,507	524,345,868	547,207,474
<b>Total</b>	<b>10,279,024,095</b>	<b>10,204,565,660</b>	<b>10,143,147,708</b>	<b>10,097,328,800</b>	<b>10,053,143,252</b>	<b>10,030,486,902</b>	<b>10,029,138,968</b>	<b>10,047,430,749</b>	<b>10,089,040,278</b>	<b>10,146,625,910</b>
<b>EBITDA</b>	<b>646,456,105</b>	<b>586,548,691</b>	<b>610,358,316</b>	<b>624,386,504</b>	<b>646,254,436</b>	<b>677,279,877</b>	<b>700,552,797</b>	<b>955,939,765</b>	<b>833,029,672</b>	<b>1,279,919,843</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO</b>										
Flujo de efectivo del periodo	28,852,284	29,716,987	30,607,605	31,524,915	32,469,717	33,442,834	34,445,116	35,477,436	36,540,695	37,635,819
Disponibilidad de efectivo al final del año	991,557,785	1,021,274,772	1,051,882,377	1,083,407,292	1,115,877,008	1,149,319,842	1,183,764,958	1,219,242,393	1,255,783,088	1,293,418,907
<b>INGRESOS Y COSTOS PROMEDIO</b>										
Ingresos totales por pasajero	288.9	279.7	273.3	267.5	263.0	259.3	255.9	258.5	252.8	260.5
TUA promedio por pasajero	131.3	122.4	114.0	106.3	99.0	92.3	86.0	80.2	74.8	69.7
Costos totales por pasajero	271.8	264.5	257.8	251.9	247.1	242.9	239.2	236.1	233.5	231.3
EBITDA por pasajero	17.1	15.2	15.5	15.6	15.9	16.4	16.7	22.5	19.3	29.2
Ingresos totales por pasajero, normalizados										
Costos totales por pasajero, normalizados										
<b>PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS</b>										
<b>Razones de Liquidez</b>										
Índice de liquidez	0.435	0.512	0.617	0.773	1.028	1.511	2.780	14.188	(4.517)	(2.016)
Índice de Solvencia Inmediata (Prueba de Ácido)	1.198	1.382	1.637	2.014	2.632	3.808	6.908	34.855	(10.954)	(4.853)
<b>Razones de Estabilidad (apalancamiento)</b>										
Origen del Capital	0.293	0.245	0.201	0.160	0.123	0.088	0.056	0.027	(0.001)	(0.025)
<b>Razones de Actividad</b>										
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	3.571	3.565	3.557	3.550	3.541	3.533	3.525	3.510	3.507	3.488
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	3.488	3.454	3.418	3.381	3.347	3.313	3.278	3.237	3.207	3.161
Índice de Rotación de Activos	1.163	1.124	1.088	1.057	1.026	0.998	0.973	0.935	0.911	0.864
Índice de Utilización de Capital	1.126	1.052	0.987	0.930	0.877	0.829	0.787	0.739	0.703	0.657
<b>Razones de Rentabilidad</b>										
Rendimiento Sobre Capital Contable	0.071	0.061	0.059	0.057	0.055	0.054	0.053	0.065	0.054	0.074
Márgen de Utilidad	0.063	0.058	0.060	0.061	0.063	0.065	0.067	0.087	0.077	0.112
<b>Razones de Endeudamiento</b>										
Razón de Endeudamiento	0.227	0.197	0.167	0.138	0.109	0.081	0.053	0.026	(0.001)	(0.026)

**REGISTROS HISTÓRICOS Y PROYECCIONES DE OPERACIONES Y PASAJEROS EN EL AEROPUERTO INTERNACIONAL DE LA CIUDAD DE MÉXICO (AICM), ANTE RESTRICCIONES POR LA CAPACIDAD MÁXIMA DE OPERACIONES CON LA INFRAESTRUCTURA INSTALADA, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS (HOJA DE RESULTADOS ANTE SENSIBILIZACIONES)**

Concepto		Registros Históricos últimos 5 Años					Proyecciones de Demanda Atendida					
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Llegadas</b>	Llegadas Nacional	8,699,288	9,785,815	10,386,200	11,334,965	12,812,711	10,973,324	11,352,378	11,722,901	12,019,517	12,224,773	12,401,482
	Llegadas Internacional	4,456,873	4,899,016	5,306,211	5,746,934	6,396,364	5,341,764	5,569,997	5,740,267	5,893,851	6,005,668	6,120,439
	<b>Total Llegadas</b>	<b>13,156,161</b>	<b>14,684,831</b>	<b>15,692,411</b>	<b>17,081,899</b>	<b>19,209,075</b>	<b>16,315,088</b>	<b>16,922,375</b>	<b>17,463,167</b>	<b>17,913,368</b>	<b>18,230,441</b>	<b>18,521,921</b>
<b>Pasajeros</b>	Salidas Nacional con TUA	6,920,197	7,610,824	8,411,195	8,734,298	10,045,346	8,570,375	8,866,424	9,155,809	9,387,472	9,547,781	9,685,794
	Salidas Nacional sin TUA	1,841,953	2,281,478	2,102,799	2,684,204	2,816,499	2,402,949	2,485,954	2,567,092	2,632,045	2,676,992	2,715,688
	Salidas Internacional con TU	3,678,215	3,952,743	4,262,586	4,576,700	5,131,008	4,308,116	4,492,185	4,629,508	4,753,373	4,843,553	4,936,115
	Salidas Internacional sin TU/	772,335	961,677	1,065,647	1,178,638	1,231,084	1,033,648	1,077,811	1,110,759	1,140,478	1,162,115	1,184,324
	<b>Total Salidas</b>	<b>13,212,700</b>	<b>14,806,722</b>	<b>15,842,227</b>	<b>17,173,840</b>	<b>19,223,937</b>	<b>16,315,088</b>	<b>16,922,375</b>	<b>17,463,167</b>	<b>17,913,368</b>	<b>18,230,441</b>	<b>18,521,921</b>
	Nacional Total	17,461,438	19,678,117	20,900,194	22,753,467	25,674,556	21,946,648	22,704,756	23,445,802	24,039,033	24,449,545	24,802,965
<b>Total</b>	Internacional Total	8,907,423	9,813,436	10,634,444	11,502,272	12,758,456	10,683,528	11,139,993	11,480,533	11,787,702	12,011,337	12,240,877
	<b>Pasajeros Totales</b>	<b>26,368,861</b>	<b>29,491,553</b>	<b>31,534,638</b>	<b>34,255,739</b>	<b>38,433,012</b>	<b>32,630,176</b>	<b>33,844,749</b>	<b>34,926,335</b>	<b>35,826,736</b>	<b>36,460,882</b>	<b>37,043,842</b>
<b>Operaciones</b>	Nacional	Pasajeros	230,820	251,303	254,757	268,038	275,281	257,554	262,030	266,248	268,339	269,565
		Carga	6,496	6,204	6,128	4,192	3,424	2,576	2,130	1,762	1,457	996
		Aviación General	28,670	27,464	33,394	34,787	35,393	35,173	37,211	39,248	41,285	45,355
		<b>Total</b>	<b>265,986</b>	<b>284,971</b>	<b>294,279</b>	<b>307,017</b>	<b>314,098</b>	<b>295,303</b>	<b>301,370</b>	<b>307,258</b>	<b>311,080</b>	<b>316,640</b>
	Internacional	Pasajeros	76,832	85,362	91,178	95,601	105,202	105,584	108,017	109,609	111,063	111,587
		Carga	6,999	7,008	6,832	7,060	7,209	6,611	6,724	6,828	6,922	7,009
		Aviación General	215	402	277	276	252	252	252	252	252	252
		<b>Total</b>	<b>84,046</b>	<b>92,772</b>	<b>98,287</b>	<b>102,937</b>	<b>112,663</b>	<b>112,448</b>	<b>114,993</b>	<b>116,689</b>	<b>118,237</b>	<b>118,848</b>
	<b>Total</b>	Pasajeros	307,652	336,665	345,935	363,639	380,483	363,138	370,047	375,857	379,401	381,153
		Carga	13,495	13,212	12,960	11,252	10,633	9,187	8,855	8,589	8,379	8,213
		Aviación General	28,885	27,866	33,671	35,063	35,645	35,425	37,463	39,500	41,537	45,607
	<b>Total</b>	<b>350,032</b>	<b>377,743</b>	<b>392,566</b>	<b>409,954</b>	<b>426,761</b>	<b>407,751</b>	<b>416,364</b>	<b>423,947</b>	<b>429,317</b>	<b>432,940</b>	<b>436,118</b>
<b>Capacidad Máxima de Operaciones</b>							<b>485,000</b>	<b>485,000</b>	<b>485,000</b>	<b>485,000</b>	<b>485,000</b>	<b>485,000</b>

Porcentaje de pasajeros nacionales en vuelos de salida	50.18%	50.27%	50.31%	50.18%	50.10%
Porcentaje de pasajeros internacionales en vuelos de salida	49.96%	50.08%	50.10%	50.04%	49.87%
Porcentaje de pasajeros nacionales con TUA	78.98%	76.94%	80.00%	76.49%	78.10%
Porcentaje de pasajeros internacionales con TUA	82.65%	80.43%	80.00%	79.52%	80.65%

**REGISTROS HISTÓRICOS Y PROYECCIONES DE OPERACIONES Y PASAJEROS EN EL AEROPUERTO INTERNACIONAL DE LA CIUDAD DE MÉXICO (AICM), ANTE RESTRICCIONES POR LA CAPACIDAD MÁXIMA DE OPERACIONES CON LA INFRAESTRUCTURA INSTALADA, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS (HOJA DE RESULTADOS ANTE SENSIBILIZACIONES)**

Concepto		Proyecciones de Demanda Atendida									
		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Llegadas	Llegadas Nacional	12,643,464	12,882,742	13,125,055	13,342,145	13,543,564	13,721,258	13,902,628	14,086,710	14,271,905	14,458,159
	Llegadas Internacional	6,262,433	6,409,709	6,549,897	6,698,690	6,800,456	6,925,864	7,058,670	7,192,914	7,330,668	7,471,875
	<b>Total Llegadas</b>	<b>18,905,896</b>	<b>19,292,451</b>	<b>19,674,952</b>	<b>20,040,835</b>	<b>20,344,019</b>	<b>20,647,122</b>	<b>20,961,299</b>	<b>21,279,624</b>	<b>21,602,573</b>	<b>21,930,034</b>
Pasajeros	Salidas Nacional con TUA	9,874,786	10,061,667	10,250,919	10,420,470	10,577,782	10,716,564	10,858,218	11,001,989	11,146,630	11,292,098
	Salidas Nacional sin TUA	2,768,677	2,821,075	2,874,137	2,921,675	2,965,782	3,004,694	3,044,410	3,084,721	3,125,275	3,166,061
	Salidas Internacional con TU	5,050,633	5,169,411	5,282,472	5,402,473	5,484,547	5,585,688	5,692,796	5,801,063	5,912,162	6,026,045
	Salidas Internacional sin TU/	1,211,800	1,240,298	1,267,425	1,296,217	1,315,909	1,340,176	1,365,874	1,391,851	1,418,507	1,445,831
	<b>Total Salidas</b>	<b>18,905,896</b>	<b>19,292,451</b>	<b>19,674,952</b>	<b>20,040,835</b>	<b>20,344,019</b>	<b>20,647,122</b>	<b>20,961,299</b>	<b>21,279,624</b>	<b>21,602,573</b>	<b>21,930,034</b>
	Nacional Total	25,286,927	25,765,484	26,250,110	26,684,290	27,087,127	27,442,516	27,805,257	28,173,420	28,543,810	28,916,318
Total	Internacional Total	12,524,865	12,819,418	13,099,793	13,397,379	13,600,911	13,851,728	14,117,341	14,385,827	14,661,337	14,943,750
	<b>Pasajeros Totales</b>	<b>37,811,792</b>	<b>38,584,901</b>	<b>39,349,903</b>	<b>40,081,670</b>	<b>40,688,039</b>	<b>41,294,244</b>	<b>41,922,598</b>	<b>42,559,248</b>	<b>43,205,147</b>	<b>43,860,068</b>
Nacional	Pasajeros	272,888	275,380	277,891	280,713	283,168	285,129	287,129	289,162	291,196	293,228
	Carga	831	693	578	483	470	474	477	481	484	488
	Aviación General	45,725	46,140	46,565	47,051	47,405	47,747	48,104	48,465	48,829	49,196
	<b>Total</b>	<b>319,444</b>	<b>322,213</b>	<b>325,034</b>	<b>328,248</b>	<b>331,044</b>	<b>333,350</b>	<b>335,710</b>	<b>338,107</b>	<b>340,509</b>	<b>342,912</b>
	Pasajeros	113,217	114,375	115,572	116,963	117,519	118,441	119,462	120,478	121,522	122,592
Operaciones Internacional	Carga	7,145	7,210	7,276	7,352	7,408	7,461	7,517	7,573	7,630	7,687
	Aviación General	254	256	259	261	263	265	267	269	271	273
	<b>Total</b>	<b>120,616</b>	<b>121,842</b>	<b>123,107</b>	<b>124,577</b>	<b>125,190</b>	<b>126,167</b>	<b>127,246</b>	<b>128,320</b>	<b>129,423</b>	<b>130,553</b>
Total	Pasajeros	386,105	389,756	393,463	397,676	400,687	403,570	406,591	409,639	412,718	415,820
	Carga	7,976	7,903	7,855	7,836	7,878	7,935	7,994	8,054	8,115	8,176
	Aviación General	45,979	46,396	46,823	47,313	47,669	48,012	48,371	48,734	49,100	49,469
	<b>Total</b>	<b>440,060</b>	<b>444,055</b>	<b>448,141</b>	<b>452,825</b>	<b>456,234</b>	<b>459,516</b>	<b>462,956</b>	<b>466,427</b>	<b>469,932</b>	<b>473,465</b>
Capacidad Máxima de Operaciones		485,000	485,000	485,000	485,000	485,000	485,000	485,000	485,000	485,000	485,000

Porcentaje de pasajeros nacionales en vuelos de salida	50.18%	50.27%	50.31%	50.18%	50.10%
Porcentaje de pasajeros internacionales en vuelos de salida	49.96%	50.08%	50.10%	50.04%	49.87%
Porcentaje de pasajeros nacionales con TUA	78.98%	76.94%	80.00%	76.49%	78.10%
Porcentaje de pasajeros internacionales con TUA	82.65%	80.43%	80.00%	79.52%	80.65%

## ANÁLISIS Y PROYECCIONES DE LA TARIFA DE USO DE AEROPUERTO (TUA), EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Datos Históricos últimos 6 Años							Proyecciones					
	2011	2012	2013	2014*	2014**	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA) en dólares:</b>													
Nacional	14.9	15.43	15.76	15.91	21.96	22.33	22.37						
Internacional	18.34	18.99	19.4	19.59	34.15	34.72	34.78						
<b>Análisis</b>													
Incremento en TUA Naciona		3.56%	2.14%	0.95%	39.34%	1.68%	0.18%						
Incremento en TUA Internaciona		3.54%	2.16%	0.98%	76.03%	1.67%	0.17%						
Incremento adicional a CPI-U en 2014 para TUA Naciona					38.39%								
Incremento adicional a CPI-U en 2014 para TUA Internaciona					75.05%								
Tipo de Cambio promedio en el periodo estimada con base en ingreso:	12.31	13.22	12.62	12.79		15.02							
<b>Proyección de Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA) en dólares</b>													
Nacional							22.37	22.64	23.11	23.61	24.12	24.65	25.19
Internacional							34.78	35.20	35.94	36.71	37.50	38.32	39.15
<b>Proyección de Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA) en pesos</b>													
Nacional							365.08	365.75	372.09	346.56	322.77	300.72	280.16
Internacional							567.61	568.66	578.67	538.85	501.82	467.49	435.42

\* Tarifa TUA publicada en el DOF del 26 de Noviembre de 2013

\*\* Tarifa TUA publicada en el DOF del 2 de enero de 2014



Concepto	Proyecciones								
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA) en dólares</b>									
Nacional									
Internacional									
<b>Análisis</b>									
Incremento en TUA Naciona									
Incremento en TUA Internaciona									
Incremento adicional a CPI-U en 2014 para									
TUA Naciona									
Incremento adicional a CPI-U en 2014 para									
TUA Internaciona									
Tipo de Cambio promedio en el periodo									
estimada con base en ingreso:									
<b>Proyección de Tarifa de Uso de Aeropuerto</b>									
<b>(TUA) en dólares</b>									
Nacional	25.74	26.30	26.87	27.46	28.06	28.67	29.30	29.94	30.59
Internacional	40.00	40.86	41.75	42.66	43.59	44.54	45.51	46.51	47.53
<b>Proyección de Tarifa de Uso de Aeropuerto</b>									
<b>(TUA) en pesos</b>									
Nacional	260.98	243.10	226.43	210.96	196.52	183.06	170.55	158.88	147.99
Internacional	405.57	377.69	351.82	327.73	305.29	284.38	264.91	246.81	229.94

## ANÁLISIS DE INGRESOS OPERATIVOS (EXCEPTO TUA), PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZAD

Concepto	Parámetros para proyecciones	Pesos constantes de junio de 2016 con base en registros históricos					Proyecciones en pesos nominales a junio de cada año				
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>SERVICIOS AEROPORTUARIOS</b>											
<b>Ingresos con mayor correlación respecto a número de operaciones</b>											
<b>Ingreso promedio por operación de vuelos de aviación general</b>											
Servicios aeroportuarios		27.57	32.21	20.03	17.35	17.00	15.30	15.78	16.32	16.88	17.45
<b>Ingreso promedio por operación de vuelos de pasajeros</b>											
Aerocares		0.00	190.03	0.00	176.37	253.72	228.35	234.82	241.99	249.43	257.04
<b>Ingreso promedio por operación de vuelos totales</b>											
Aterrizajes		749.80	725.34	706.48	702.91	706.89	636.20	654.22	674.21	694.94	716.14
Estacionamiento en plataforma de embarque		801.24	798.97	776.96	802.78	761.36	685.23	704.64	726.17	748.48	771.32
Pernoctas		72.54	70.36	59.09	52.62	46.40	41.76	42.94	44.26	45.62	47.01
Derecho de piso		0.00	0.00	0.00	17.87	16.89	15.20	15.63	16.11	16.61	17.11
Permiso de circular en área de maniobras		8.50	7.04	7.58	7.01	6.14	5.53	5.68	5.86	6.04	6.22
Expedición de gafetes		0.00	33.41	29.66	17.76	13.98	12.58	12.94	13.33	13.74	14.16
Señalamientos visuales		0.00	0.32	0.44	0.18	0.14	0.12	0.13	0.13	0.14	0.14
Acceso a zona comercial		0.00	29.57	0.00	45.56	31.89	28.70	29.52	30.42	31.35	32.31
Acceso a zona federal		0.00	198.62	229.79	170.71	186.21	167.59	172.34	177.60	183.06	188.65
Abordadores mecánicos		357.59	0.00	133.52	0.00	0.00					
Pensionados		0.00	0.00	0.00	0.17	0.00					
<b>Ingresos con mayor correlación respecto a número de pasajeros</b>											
<b>Ingreso promedio por pasajeros en vuelos totales de salida con TUA</b>											
Servicio de seguridad ERPE		4.45	4.42	4.14	4.11	3.88	3.49	3.59	3.70	3.81	3.93
Revisión de equipaje Nacional e Internacional		0.00	18.98	20.20	20.06	17.25	15.52	15.96	16.45	16.96	17.47
<b>Ingreso promedio por pasajeros en vuelos totales</b>											
Estacionamiento de autos		8.85	8.07	7.91	9.29	10.42	9.38	9.64	9.94	10.24	10.55
Valet Parking		0.00	0.02	0.00	0.06	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
Participación sobre transporte terrestre		0.27	0.21	0.22	0.00	0.00					
Participación sobre estacionamiento		0.00	0.00	0.00	-0.03	0.00					
<b>SERVICIOS COMERCIALES</b>											
Rentas		717,037,078.1	796,254,578.0	857,219,847.4	1,746,892,024.3	1,758,725,668.8	1,426,515,375	1,502,637,764	1,580,921,954	1,656,994,239	1,727,320,784
Participación sobre ingresos		288,165,335.5	245,059,700.0	259,863,726.2	269,022,739.8	304,253,543.4	268,103,704	277,118,153	286,848,813	296,720,833	306,523,171
Participación sobre publicidad		25,941,928.9	22,011,668.2	33,281,904.1	18,755,245.2	13,646,523.5	12,281,871	12,629,733	13,015,620	13,415,670	13,824,983
Participación fija mensual		359,784,151.6	410,799,778.1	407,470,179.9	425,428,690.6	473,657,334.5	379,913,703	401,152,300	422,928,605	444,025,609	463,408,774
Consumo de servicios		0.0	0.0	0.0	0.0	250,303.8	225,273	231,654	238,732	246,069	253,577
Coinversiones		40,654,539.3	36,216,911.7	23,895,112.3	525,369.9	103,432.9	93,090	95,726	98,651	101,683	104,786
Subarrendamiento		0.0	331,049.0	0.0	330,378.2	301,827.2	271,645	279,338	287,873	296,721	305,774
Permiso de filmación		0.0	465,956.0	383,045.6	153,127.7	489,730.5	268,535	276,141	284,578	293,325	302,274
Total		1,431,583,033.4	1,511,139,640.9	1,582,113,815.4	2,461,107,575.7	2,551,428,364.6	2,087,673,195	2,194,420,809	2,304,624,826	2,412,094,151	2,512,044,122

**ANÁLISIS DE INGRESOS OPERATIVOS (EXCEPTO TUA), PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZAD**

Concepto	Parámetros para proyecciones	Pesos constantes de junio de 2016 con base en registros históricos					Proyecciones en pesos nominales a junio de cada año				
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b><u>Crecimiento promedio anual en términos reales</u></b>											
Rentas			11.05%	7.66%	103.79%	0.68%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%
Promedio anual	6.46%										
Participación sobre ingresos			-14.96%	6.04%	3.52%	13.10%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%
Promedio anual	1.37%										
Participación fija mensual			14.18%	-0.81%	4.41%	11.34%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%
Promedio anual	7.12%										
<b><u>Incremento en número de pasajeros promedio anual</u></b>											
Periodo 2011-2015	9.88%										
Proyecciones 2016-2031							-15.1%	3.7%	3.2%	2.6%	1.8%
<b><u>Proporción del incremento real en ingresos, respecto al incremento en pasajeros durante el mismo periodo</u></b>											
Rentas		65.42%					-9.88%	2.43%	2.09%	1.69%	1.16%
Participación sobre ingresos		13.85%					-2.09%	0.52%	0.44%	0.36%	0.25%
Participación fija mensual		72.06%					-10.88%	2.68%	2.30%	1.86%	1.28%
<b><u>SERVICIOS COMPLEMENTARIOS</u></b>											
Consumo de servicios alícuotas		96,255,508.5	32,978,562.4	107,541,772.4	73,261,228.6	80,925,293.8	72,832,764	74,895,624	77,183,968	79,556,311	81,983,574
Energía eléctrica		0.0	67,316,098.7	0.0	77,495,792.8	71,448,750.6	64,303,876	66,125,169	68,145,543	70,240,079	72,383,104
Consumo de agua (recuperación)		0.0	2,370,297.5	0.0	47,301.5	114,689.9	103,221	106,144	109,388	112,750	116,190
Protección de trabajos de soldadura		0.0	107.0	0.0	438.5	190.0					
Ingresos por equipajeros		4,591,566.6	3,690,367.9	3,074,035.6	3,755,022.8	4,064,490.8	3,105,730	3,312,571	3,522,878	3,724,769	3,906,353
Mantenimiento		110.5	0.0	0.0	0.0	0.0					
Expedición de gafetes		6,998,042.5	0.0	0.0	0.0	0.0					
Revisión de equipaje		161,380,600.2	0.0	0.0	0.0	0.0					
Derrame por hidrocarburos		0.0	1,678.3	0.0	0.0	0.0					
Recuperación por llamadas telefónicas		0.0	5,598.2	0.0	291.9	0.0					
Total		269,225,828.2	106,362,710.1	110,615,808.0	154,560,076.1	156,553,415.0					
Ingresos por equipajeros, promedio por pasajero		0.17	0.13	0.10	0.11	0.11	0.10	0.10	0.10	0.10	0.11
<b><u>OTROS INGRESOS</u></b>											
Costo financiero		10,293,811.9	14,543,764.7	0.0	6,979,798.8	14,010,663.1	11,457,010	11,781,509	12,141,479	12,514,662	12,896,484
Venta de chatarra		114,082.5	0.0	0.0	0.0	434,061.3	137,036	140,917	145,223	149,686	154,253
Diversos		11,316,637.9	1,353,997.4	0.0	2,127,061.9	1,823,451.9	4,155,287	4,272,978	4,403,534	4,538,882	4,677,363
Otros ingresos y productos		0.0	116,038.8	0.0	0.0	559,330.2	168,842	173,624	178,929	184,429	190,056
Licitaciones		274,199.1	46,129.3	0.0	94,391.7	167,018.1	145,435	149,554	154,123	158,860	163,707
Penalizaciones		0.0	16,633,388.9	0.0	26,586,701.9	17,499,399.6	15,179,873	15,609,816	16,086,755	16,581,201	17,087,093
Revista de taxis		0.0	0.0	0.0	73,678.7	925,432.5	925,432	951,644	980,720	1,010,864	1,041,705
Daños al aeropuerto		0.0	11,419.6	0.0	335,579.3	158.3					
Costo financiero TUA		0.0	662,796.9	0.0	3,640,982.9	1,847,267.6					
Vehículos usados		0.0	0.0	0.0	1,595,112.3	765,732.5	590,211	606,928	625,472	644,696	664,366
Prestación de servicios por comisión		0.0	0.0	0.0	0.0	52,766,998.5					
Infracciones		17,852.2	5,045.5	0.0	0.0	0.0					
Permiso de filmación		531,088.6	0.0	0.0	0.0	0.0					
Acceso a zona comercial		83,117,034.6	0.0	0.0	0.0	0.0					
Sanciones contratistas		2,533,374.4	0.0	0.0	0.0	0.0					

**ANÁLISIS DE INGRESOS OPERATIVOS (EXCEPTO TUA), PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZAD**

Concepto	Parámetros para proyecciones	Pesos constantes de junio de 2016 con base en registros históricos					Proyecciones en pesos nominales a junio de cada año				
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Ventas de activo fijo		905,218.6	123,192.1	0.0	0.0	0.0					
Costo por mora		0.0	0.0	0.0	229.4	0.0					
Señalamientos		95,909.0	0.0	0.0	0.0	0.0					
Total Otros Ingresos		109,199,208.8	33,495,773.2	0.0	41,433,536.7	90,799,513.5	32,759,126	33,686,970	34,716,235	35,783,280	36,875,028

ANÁLISIS DE INGRESOS OPERATIVOS (EXCEPTO TUA), PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADC

Concepto	Proyecciones en pesos nominales a junio de cada año										
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>SERVICIOS AEROPORTUARIOS</b>											
<b>Ingresos con mayor correlación respecto a número de operaciones</b>											
<b>Ingreso promedio por operación de vuelos de aviación general</b>											
Servicios aeroportuarios	18.04	18.64	19.26	19.90	20.56	21.25	21.96	22.69	23.44	24.22	25.03
<b>Ingreso promedio por operación de vuelos de pasajeros</b>											
Aerocares	264.86	272.80	280.97	289.39	298.07	307.00	316.20	325.68	335.44	345.49	355.84
<b>Ingreso promedio por operación de vuelos totales</b>											
Aterrizajes	737.92	760.04	782.82	806.28	830.44	855.33	880.97	907.37	934.56	962.57	991.42
Estacionamiento en plataforma de embarque	794.79	818.61	843.14	868.41	894.43	921.24	948.85	977.29	1,006.58	1,036.74	1,067.82
Pernoctas	48.44	49.89	51.39	52.93	54.51	56.15	57.83	59.56	61.35	63.19	65.08
Derecho de piso	17.64	18.16	18.71	19.27	19.85	20.44	21.05	21.68	22.33	23.00	23.69
Permiso de circular en área de maniobras	6.41	6.60	6.80	7.01	7.22	7.43	7.66	7.88	8.12	8.36	8.61
Expedición de gafetes	14.59	15.03	15.48	15.95	16.42	16.92	17.42	17.94	18.48	19.04	19.61
Señalamientos visuales	0.14	0.15	0.15	0.16	0.16	0.17	0.17	0.18	0.18	0.19	0.19
Acceso a zona comercial	33.29	34.29	35.32	36.38	37.47	38.59	39.75	40.94	42.16	43.43	44.73
Acceso a zona federal	194.39	200.21	206.21	212.39	218.76	225.32	232.07	239.02	246.19	253.57	261.16
Abordadores mecánicos											
Pensionados											
<b>Ingresos con mayor correlación respecto a número de pasajeros</b>											
<b>Ingreso promedio por pasajeros en vuelos totales de salida con TUA</b>											
Servicio de seguridad ERPE	4.05	4.17	4.30	4.42	4.56	4.69	4.83	4.98	5.13	5.28	5.44
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	18.01	18.55	19.10	19.67	20.26	20.87	21.50	22.14	22.80	23.49	24.19
<b>Ingreso promedio por pasajeros en vuelos totales</b>											
Estacionamiento de autos	10.87	11.20	11.54	11.88	12.24	12.60	12.98	13.37	13.77	14.18	14.61
Valet Parking	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
Participación sobre transporte terrestre											
Participación sobre estacionamiento											
<b>SERVICIOS COMERCIALES</b>											
Rentas	1,798,486,106	1,877,507,699	1,959,641,283	2,044,549,562	2,131,442,302	2,217,047,468	2,305,748,011	2,398,490,783	2,494,915,127	2,595,199,376	2,699,483,033
Participación sobre ingresos	316,547,569	326,970,344	337,723,031	348,799,479	360,178,020	371,749,617	383,680,814	396,012,318	408,738,454	421,872,978	435,428,486
Participación sobre publicidad	14,245,572	14,672,512	15,112,247	15,565,161	16,031,649	16,512,118	17,006,986	17,516,685	18,041,660	18,582,369	19,139,282
Participación fija mensual	483,008,019	504,915,067	527,709,065	551,289,350	575,420,031	599,125,914	623,706,386	649,442,354	676,225,721	704,108,705	733,131,964
Consumo de servicios	261,292	269,122	277,188	285,495	294,052	302,864	311,941	321,290	330,919	340,837	351,052
Coinversiones	107,973	111,209	114,542	117,975	121,511	125,152	128,903	132,767	136,746	140,844	145,065
Subarrendamiento	315,077	324,520	334,245	344,263	354,580	365,207	376,152	387,426	399,037	410,996	423,313
Permiso de filmación	311,470	320,804	330,419	340,322	350,521	361,026	371,846	382,990	394,469	406,291	418,467
Total	2,613,283,078	2,725,091,277	2,841,242,021	2,961,291,607	3,084,192,666	3,205,589,366	3,331,331,039	3,462,686,614	3,599,182,131	3,741,062,395	3,888,520,663

**ANÁLISIS DE INGRESOS OPERATIVOS (EXCEPTO TUA), PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADC**

Concepto	Proyecciones en pesos nominales a junio de cada año										
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b><u>Crecimiento promedio anual en términos reales</u></b>											
Rentas	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%
Promedio anual											
Participación sobre ingresos	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%
Promedio anual											
Participación fija mensual	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%
Promedio anual											
<b><u>Incremento en número de pasajeros promedio anual</u></b>											
Periodo 2011-2015											
Proyecciones 2016-2031	1.6%	2.1%	2.0%	2.0%	1.9%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%
<b><u>Proporción del incremento real en ingresos, respecto al incremento en pasajeros durante el mismo periodo</u></b>											
Rentas	1.05%	1.36%	1.34%	1.30%	1.22%	0.99%	0.97%	1.00%	0.99%	0.99%	0.99%
Participación sobre ingresos	0.22%	0.29%	0.28%	0.27%	0.26%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%
Participación fija mensual	1.15%	1.49%	1.47%	1.43%	1.34%	1.09%	1.07%	1.10%	1.09%	1.09%	1.09%

**SERVICIOS COMPLEMENTARIOS**

Consumo de servicios alcuotas	84,477,714	87,009,512	89,617,187	92,303,014	95,069,335	97,918,563	100,853,182	103,875,752	106,988,908	110,195,366	113,497,921
Energía eléctrica	74,585,174	76,820,492	79,122,802	81,494,113	83,936,491	86,452,068	89,043,036	91,711,656	94,460,254	97,291,228	100,207,046
Consumo de agua (recuperación)	119,725	123,313	127,008	130,815	134,735	138,773	142,932	147,216	151,628	156,172	160,853
Protección de trabajos de soldadura											
Ingresos por equipajeros	4,089,551	4,299,435	4,518,831	4,746,538	4,979,706	5,206,540	5,442,477	5,690,885	5,950,454	6,221,803	6,505,410
Mantenimiento											
Expedición de gafetes											
Revisión de equipaje											
Derrame por hidrocarburos											
Recuperación por llamadas telefónicas											
Total											
Ingresos por equipajeros, promedio por pasajero	0.11	0.11	0.12	0.12	0.12	0.13	0.13	0.14	0.14	0.14	0.15

**OTROS INGRESOS**

Costo financiero	13,288,827	13,687,093	14,097,295	14,519,791	14,954,949	15,403,149	15,864,781	16,340,249	16,829,966	17,334,360	17,853,871
Venta de chafarra	158,946	163,710	168,616	173,670	178,874	184,235	189,757	195,444	201,301	207,334	213,548
Diversos	4,819,660	4,964,105	5,112,880	5,266,113	5,423,938	5,586,493	5,753,921	5,926,366	6,103,979	6,286,915	6,475,334
Otros ingresos y productos	195,838	201,707	207,752	213,979	220,391	226,997	233,800	240,807	248,024	255,457	263,113
Licitaciones	168,688	173,743	178,950	184,313	189,837	195,527	201,387	207,422	213,639	220,041	226,636
Penalizaciones	17,606,924	18,134,603	18,678,098	19,237,880	19,814,439	20,408,278	21,019,914	21,649,881	22,298,728	22,967,021	23,655,342
Revista de taxis	1,073,396	1,105,566	1,138,700	1,172,827	1,207,976	1,244,179	1,281,467	1,319,873	1,359,430	1,400,172	1,442,135
Daños al aeropuerto											
Costo financiero TUA											
Vehículos usados	684,578	705,095	726,226	747,991	770,409	793,498	817,279	841,773	867,001	892,985	919,747
Prestación de servicios por comisión											
Infracciones											
Permiso de filmación											
Acceso a zona comercial											
Sanciones contratistas											

## ANÁLISIS DE INGRESOS OPERATIVOS (EXCEPTO TUA), PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADC

Concepto	Proyecciones en pesos nominales a junio de cada año										
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Ventas de activo fijo											
Costo por mora											
Señalamientos											
Total Otros Ingresos	37,996,856	39,135,622	40,308,517	41,516,563	42,760,814	44,042,356	45,362,305	46,721,814	48,122,066	49,564,285	51,049,726

## ANÁLISIS DE EGRESOS OPERATIVOS, PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Parámetros para proyecciones	Pesos constantes de junio de 2016					Pesos nominales a junio de cada año		
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>SERVICIOS PERSONALES</b>									
Remuneraciones al personal de carácter permanente		177,499,408.5	181,257,044.1	182,908,076.6	184,827,952.4	190,027,862.1	193,295,781	202,188,809	211,949,731
Remuneraciones al personal de carácter especiales, respecto a personal permanente	1.72%	937,553.2	988,513.2	1,643,369.9	1,584,320.6	1,036,847.7	1,304,688	1,364,714	1,430,597
Remuneraciones adicionales y especiales, respecto a personal permanente		84,933,488.0	86,759,392.4	74,817,509.8	84,143,768.1	88,757,701.6	88,472,647	92,543,040	97,010,672
Seguridad social, respecto a personal permanente		56,652,737.7	59,988,652.7	59,736,046.8	59,561,603.3	60,713,789.5	62,568,866	65,447,494	68,607,055
Otras prestaciones sociales y económicas, respecto a personal permanente		70,214,841.8	86,639,168.7	85,725,972.0	85,632,077.3	53,773,339.8	80,740,998	84,455,678	88,532,883
<b>Total Servicios Personales</b>		390,238,029.2	415,632,771.1	404,830,975.2	415,749,721.8	394,309,540.7	426,382,980	445,999,735	467,530,938
Incremento promedio anual real en personal permanente	1.72%								
% anual personal transitorio, respecto a personal permanente		0.53%	0.55%	0.90%	0.86%	0.55%	0.67%	0.67%	0.67%
% promedio anual personal transitorio	0.67%								
% anual remuneraciones adicionales y especiales, respecto a personal permanente		47.85%	47.87%	40.90%	45.53%	46.71%	45.77%	45.77%	45.77%
% promedio anual remuneraciones adicionales y especiales, respecto a personal permanente	45.77%								
% anual seguridad social, respecto a personal permanente		31.92%	33.10%	32.66%	32.23%	31.95%	32.37%	32.37%	32.37%
% promedio anual seguridad social, respecto a personal permanente	32.37%								
% anual otras prestaciones, respecto a personal permanente		39.56%	47.80%	46.87%	46.33%	28.30%	41.77%	41.77%	41.77%
% promedio anual otras prestaciones, respecto a personal permanente	41.77%								
<b>MATERIALES Y SUMINISTROS</b>									
Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales		10,323,953.8	7,333,079.2	7,583,418.5	9,545,842.1	9,060,302.1	8,769,319	9,017,695	9,293,219
Materiales y artículos de construcción y de reparación		9,334,491.1	15,278,874.7	21,993,344.6	3,963,731.9	12,624,302.9	12,638,949	12,996,925	13,394,030
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio		2,769,857.6	2,407,228.4	1,300,971.3	4,196,141.1	798,539.4	2,294,548	2,359,537	2,431,629
Alimentos y utensilios		14,979,629.0	15,416,446.3	14,124,819.4	18,148,072.0	22,629,906.4	17,059,775	17,542,963	18,078,966
Herramientas, refacciones y accesorios menores		7,534,105.6	31,292,772.2	32,534,395.1	8,362,731.4	2,008,553.6	16,346,512	16,809,498	17,323,091
Combustibles, lubricantes y aditivo		9,308,203.0	8,483,123.0	7,330,029.9	9,209,343.0	8,982,051.2	8,662,550	8,907,901	9,180,071
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivos		12,010,657.7	12,570,358.8	911,881.4	2,155,698.6	18,854,615.3	9,300,642	9,564,067	9,856,285
<b>Total Materiales y Suministros</b>		66,260,897.7	92,781,882.7	85,778,860.2	55,581,560.1	74,958,271.0	75,072,294	77,198,584	79,557,293
<b>SERVICIOS GENERALES</b>									
Servicios ASA		680,669,122.0	848,190,545.0	1,942,212,236.5	1,646,249,034.4	2,084,589,522.9	1,784,370,611	1,559,875,335	1,607,535,427
Servicios SACM		118,216,914.2	130,802,406.2	137,182,627.6	114,260,141.8	126,705,073.5	125,433,433	128,986,113	132,927,126
<b>Servicios Básicos</b>									
Servicio postal		11,669.2	8,339.9	7,179.2	7,964.3	4,634.9	4,635	4,766	4,912
Servicio telefónico convencional		1,248,888.3	1,135,289.3	940,315.7	987,773.8	669,209.3	669,209	688,163	709,189
Servicio de telefonía celular		30,224.1	37,480.8	23,707.9	35,764.6	24,167.1	30,269	31,126	32,077
Servicio de energía eléctrica		136,518,907.5	144,438,630.0	144,245,105.4	144,936,202.7	102,221,971.2	134,472,163	138,280,849	142,505,852
Servicio de agua		9,848,598.4	22,026,411.7	28,442,056.0	23,505,854.1	20,794,503.2	23,692,206	24,363,246	25,107,635
Servicio de Radiolocalización		430,531.9	116,043.7	192,690.4	163,664.4	144,192.2	154,148	158,514	163,357
Servicio Conducción Señales Analógicas		877,818.5	687,438.5	853,464.5	794,519.1	2,804,838.0	1,203,616	1,237,706	1,275,523



## ANÁLISIS DE EGRESOS OPERATIVOS, PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Parámetros para proyecciones	Pesos constantes de junio de 2016					Pesos nominales a junio de cada año		
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Servicio de Gas		1,189,903.9	1,140,875.7	934,865.6	1,435,787.5	1,486,167.5	1,237,520	1,272,571	1,311,452
<b>Servicios de Arrendamiento</b>									
Arrendamiento de edificios y locale									
Arrendamiento de maquinaria y equip		287,209.6	333,891.0	76,246.2	5,970,385.5	506,171.3	1,434,781	1,475,418	1,520,498
Arrendamiento de equipo y bienes		8,711,655.1	8,441,446.3	11,525,733.0	11,599,031.5	11,345,144.9	10,324,602	10,617,028	10,941,419
Otras partidas de arrendamiento		2,847,828.0	12,636,671.9	6,876,202.6	6,472,396.1	0.0	5,766,620	5,929,949	6,111,131
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>									
Asesorías		3,988,258.9	3,315,682.7	2,310,128.2	254,972,866.7	10,285,548.1	54,974,497	56,531,552	58,258,805
Servicios p/capacitación a servidores p		1,346,701.9	1,829,632.1	289,572.6	5,547,232.1	1,180,651.0	2,038,758	2,096,502	2,160,558
Servicios informáticos		11,267,819.3	51,203,114.7	39,955,447.8	9,630,785.8	8,720,810.0	24,155,596	24,839,760	25,598,709
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría		470,220,267.9	593,110,167.6	631,550,608.3	813,819,174.2	466,010,107.9	594,942,065	611,792,746	630,485,329
<b>Servicios financieros, bancarios y</b>									
Fletes									
Seguros		46,795,181.8	53,390,353.4	58,723,259.1	68,606,221.9	58,356,087.9	61,667,654	65,948,050	69,875,000
Crecimiento real en seguro:			14.1%	10.0%	16.8%	-14.9%	5.7%	4.0%	2.8%
Impuestos		309,821,813.8	474,324,122.2	573,053,624.2	311,220,620.2	260,942,611.3			
Derechos		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0			
Patente, regalías y otro:		0.0	0.0	0.0	0.0	5,048,226.7	1,009,645	1,038,242	1,069,964
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros		6,240,134.7	9,536,882.6	9,213,488.0	16,674,931.0	34,664,434.6	15,265,974	15,698,356	16,178,000
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>									
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos		9,219,614.6	9,912,881.0	9,654,745.2	9,190,338.9	8,961,353.5	9,387,787	9,653,679	9,948,635
Mantenimiento y conservación de inmueble		64,637,278.7	53,022,285.1	31,295,487.1	177,459,884.1	299,388,265.4	125,160,640	128,705,594	132,638,036
Mantenimiento y conservación de vehícul		17,654,990.0	16,646,785.8	15,980,946.3	22,479,424.1	12,994,738.2	17,151,377	17,637,159	18,176,041
Mantenimiento y conservación de equipc		167,343,194.8	180,579,417.9	205,689,767.7	247,377,052.2	214,062,655.5	227,653,390	246,396,388	264,956,899
Crecimiento real en mantenimiento de equipo			7.9%	13.9%	20.3%	-13.5%	0	0	0
De plantas e instalaciones productiva									
Otros servicios de mantenimiento y conservación		173,524,716.0	176,493,924.3	153,335,169.7	151,081,271.5	140,671,139.9	159,021,244	163,525,240	168,521,554
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e informació</b>									
Servicios de comunicación social y									
Servicios oficiales		271,636.4	285,554.0	379,336.5	0.0	0.0	187,305	192,610	198,495
Servicios de traslado y viáticos		292,572.6	359,429.0	314,065.7	363,836.6	154,268.8	296,835	305,242	314,568
<b>Otros servicios generales</b>									
Otros servicios generales		13,528,343.1	20,256,415.2	87,478.0	16,456,029.6	7,717,916.0	11,609,236	11,938,047	12,302,800
<b>Bienes muebles, inmuebles e intangibles</b>									
Mobiliario y equipo de administració									
Mobiliario y equipo educacional y recreati									
Maquinaria, otros equipos y herramienta		13,565,762.5	12,856,555.3	3,330,355.8	17,379,891.2	0.0	9,426,513	9,693,502	9,989,675
Otros bienes muebles e inmueble		21,126,923.8	31,503,398.0	477,458.0	118,470,700.0	79,294,345.6	50,174,565	51,595,671	53,172,114

## ANÁLISIS DE EGRESOS OPERATIVOS, PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Parámetros para proyecciones	Pesos constantes de junio de 2016					Pesos nominales a junio de cada año		
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Inversión pública</b>									
Obra pública en bienes propio:		371,392,220.3	451,529,609.5	390,299,221.7	660,984,767.4	411,767,269.4	SE INCORPORAN COSTOS ESTIMADOS DE		
Obra pública con recursos fiscales:		0.0	0.0	0.0	0.0	365,341,041.5	INVERSIONES EN OBRA, CON BASE EN		
Mantenimiento y rehabilitación de obra:		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	PROGRAMA DE INVERSIONES		
<b>Total Servicios Generales</b>		2,665,390,964.0	3,315,243,540.7	4,403,620,080.2	4,858,956,136.2	4,736,857,067.5	3,455,386,134	3,293,048,303	3,406,607,541
<b>GASTOS POR OPERACIONES AJENAS</b>									
<b>Gasto por Cuenta de Terceros</b>									
Entero de impuestos:		38,834,843.0	41,394,277.5	31,081,278.0	0.0	767,465,622.4			
Entero de aportaciones a seguridad social y vivienda:		5,990,866.0	6,286,203.1	6,839,780.8	20,768,337.7	22,103,970.8	22,101,963	23,118,816	24,234,906
Porporción de aportaciones a seguridad socia respecto a personal permanent:	11.4%	3.4%	3.5%	3.7%	11.2%	11.6%	11.4%	3.4%	3.5%
Entero de las retenciones relativas al person		292,046,021.0	134,764,399.2	43,609,416.9	32,837,198.2	34,666,593.5	34,560,575	36,150,616	37,895,833
Porporción de entero de las retenciones relativa al personales, pecto a personal permanente transitorio	17.9%	163.7%	73.9%	23.6%	17.6%	18.1%	17.9%	163.7%	73.9%
Enteros a fondos de retiro de los trabajador		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0	0	0
Entero de recursos fiscales:		2,632,496.0	3,157,456.1	1,333,168.5	52,817,029.1	6,015,349.1	13,191,100	13,564,714	13,979,168
Devolución de depósitos recibidos en garanti		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0	0	0
Cuenta de inversió		0.0	0.0	0.0	3,615,233,686.2	-3,605,968,749.4	0	0	0
Otros gastos por cuenta de tercero:		658,107,961.0	787,244,377.6	833,777,314.3	1,241,967,342.4	0.0	704,219,399	724,165,167	746,291,152
<b>Erogaciones Recuperables</b>									
Préstamos		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0			
Pago de incapacidades a cargo del IMS:		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0			
Pago de jubilaciones a cargo del IMS:		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0			
Depósitos en garanti:		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0			
IVA (tasa cero)		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0			
Otras erogaciones recuperable:		184,163.0	-270,440.8	24,138,794.1	0.0	22,270,269.5	9,264,557	9,526,959	9,818,044
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>		<b>997,796,350.0</b>	<b>972,576,272.7</b>	<b>940,779,752.7</b>	<b>4,963,623,593.5</b>	<b>-2,753,446,944.2</b>	<b>783,337,594</b>	<b>806,526,272</b>	<b>832,219,102</b>

ANÁLISIS DE EGRESOS OPERATIVOS, PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Pesos nominales a junio de cada año								
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>SERVICIOS PERSONALES</b>									
Remuneraciones al personal de carácter permanente	222,221,205	232,939,320	244,153,639	255,795,482	267,992,437	280,770,973	294,158,820	308,185,033	322,880,049
Remuneraciones al personal de carácter permanente	1,499,926	1,572,270	1,647,964	1,726,543	1,808,868	1,895,120	1,985,484	2,080,156	2,179,343
Remuneraciones adicionales y especial	101,711,988	106,617,734	111,750,596	117,079,138	122,661,758	128,510,571	134,638,269	141,058,151	147,784,149
Seguridad social	71,931,879	75,401,278	79,031,297	82,799,702	86,747,795	90,884,142	95,217,720	99,757,934	104,514,637
Otras prestaciones sociales y económica	92,823,350	97,300,381	101,984,681	106,847,560	111,942,313	117,279,997	122,872,194	128,731,041	134,869,252
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>490,188,349</b>	<b>513,830,983</b>	<b>538,568,176</b>	<b>564,248,425</b>	<b>591,153,171</b>	<b>619,340,801</b>	<b>648,872,487</b>	<b>679,812,316</b>	<b>712,227,431</b>
Incremento promedio anual real en personal permanente									
% anual personal transitorio, respecto a personal permanente	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%
% promedio anual personal transitorio									
% anual remuneraciones adicionales y especiales, respecto a personal permanente	45.77%	45.77%	45.77%	45.77%	45.77%	45.77%	45.77%	45.77%	45.77%
% promedio anual remuneraciones adicionales									
% anual seguridad social, respecto a personal permanente	32.37%	32.37%	32.37%	32.37%	32.37%	32.37%	32.37%	32.37%	32.37%
% promedio anual seguridad social									
% anual otras prestaciones, respecto a personal permanente	41.77%	41.77%	41.77%	41.77%	41.77%	41.77%	41.77%	41.77%	41.77%
% promedio anual otras prestaciones									
<b>MATERIALES Y SUMINISTROS</b>									
Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	9,578,858	9,871,109	10,171,412	10,476,249	10,790,222	11,113,605	11,446,680	11,789,737	12,143,075
Materiales y artículos de construcción y de reparación	13,805,712	14,226,924	14,659,742	15,099,094	15,551,614	16,017,696	16,497,746	16,992,184	17,501,440
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	2,506,368	2,582,838	2,661,414	2,741,177	2,823,330	2,907,945	2,995,096	3,084,859	3,177,312
Alimentos y utensilios	18,634,645	19,203,188	19,787,396	20,380,425	20,991,226	21,620,333	22,268,294	22,935,675	23,623,057
Herramientas, refacciones y accesorios menores	17,855,538	18,400,310	18,960,092	19,528,326	20,113,590	20,716,395	21,337,265	21,976,743	22,635,386
Combustibles, lubricantes y aditivo	9,462,232	9,750,925	10,047,572	10,348,697	10,658,848	10,978,294	11,307,313	11,646,193	11,995,230
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivos	10,159,230	10,469,188	10,787,686	11,110,993	11,443,990	11,786,966	12,140,221	12,504,064	12,878,811
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>82,002,583</b>	<b>84,504,482</b>	<b>87,075,314</b>	<b>89,684,961</b>	<b>92,372,820</b>	<b>95,141,233</b>	<b>97,992,616</b>	<b>100,929,454</b>	<b>103,954,310</b>
<b>SERVICIOS GENERALES</b>									
Servicios ASA	1,656,944,986	1,707,498,377	1,759,444,636	1,812,175,192	1,866,486,082	1,922,424,670	1,980,039,737	2,039,381,528	2,100,501,793
Servicios SACM	137,012,803	141,193,064	145,488,501	149,848,791	154,339,759	158,965,322	163,729,513	168,636,486	173,690,522
<b>Servicios Básicos</b>									
Servicio postal	5,063	5,217	5,376	5,537	5,703	5,874	6,050	6,231	6,418
Servicio telefónico convencional	730,987	753,290	776,207	799,470	823,430	848,108	873,526	899,705	926,669
Servicio de telefonía celular	33,063	34,072	35,108	36,161	37,244	38,361	39,510	40,694	41,914
Servicio de energía eléctrica	146,885,943	151,367,433	155,972,399	160,646,892	165,461,479	170,420,360	175,527,858	180,788,428	186,206,657
Servicio de agua	25,879,349	26,668,928	27,480,262	28,303,845	29,152,111	30,025,800	30,925,674	31,852,516	32,807,136
Servicio de Radiolocalización	168,378	173,515	178,794	184,152	189,671	195,356	201,210	207,241	213,452
Servicio Conducción Señales Analógica	1,314,727	1,354,840	1,396,057	1,437,897	1,480,991	1,525,376	1,571,092	1,618,177	1,666,674

## ANÁLISIS DE EGRESOS OPERATIVOS, PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Pesos nominales a junio de cada año								
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Servicio de Gas	1,351,762	1,393,004	1,435,382	1,478,401	1,522,708	1,568,344	1,615,347	1,663,759	1,713,622
<b>Servicios de Arrendamiento</b>									
Arrendamiento de edificios y locale									
Arrendamiento de maquinaria y equip	1,567,232	1,615,049	1,664,182	1,714,058	1,765,428	1,818,338	1,872,834	1,928,962	1,986,773
Arrendamiento de equipo y bienes	11,277,716	11,621,800	11,975,363	12,334,265	12,703,923	13,084,659	13,476,806	13,880,706	14,296,711
Otras partidas de arrendamiento	6,298,964	6,491,146	6,688,622	6,889,080	7,095,546	7,308,200	7,527,226	7,752,817	7,985,169
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>									
Asesorías	60,049,460	61,881,569	63,764,157	65,675,169	67,643,454	69,670,728	71,758,760	73,909,370	76,124,434
Servicios p/capacitación a servidores p	2,226,966	2,294,910	2,364,727	2,435,598	2,508,593	2,583,775	2,661,211	2,740,968	2,823,114
Servicios informáticos	26,385,516	27,190,538	28,017,741	28,857,432	29,722,290	30,613,067	31,530,540	32,475,510	33,448,801
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	649,864,063	669,691,415	690,065,059	710,746,309	732,047,376	753,986,836	776,583,821	799,858,038	823,829,784
<b>Servicios financieros, bancarios y</b>									
Fletes									
Seguros	73,449,334	76,745,918	79,857,286	83,058,308	86,387,640	89,850,426	93,452,016	97,197,972	101,094,083
Crecimiento real en seguro:	2.0%	1.4%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Impuestos									
Derechos									
Patente, regalías y otro:	1,102,851	1,136,499	1,171,074	1,206,171	1,242,320	1,279,552	1,317,900	1,357,398	1,398,079
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	16,675,251	17,184,012	17,706,792	18,237,465	18,784,041	19,346,999	19,926,829	20,524,036	21,139,141
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>									
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	10,254,419	10,567,281	10,888,764	11,215,100	11,551,216	11,897,406	12,253,972	12,621,223	12,999,481
Mantenimiento y conservación de inmueble	136,714,828	140,885,997	145,172,092	149,522,900	154,004,101	158,619,604	163,373,434	168,269,736	173,312,780
Mantenimiento y conservación de vehícul	18,734,704	19,306,300	19,893,644	20,489,857	21,103,938	21,736,423	22,387,864	23,058,828	23,749,901
Mantenimiento y conservación de equipc	282,916,018	300,215,798	316,957,358	334,485,582	352,983,144	372,503,650	393,103,669	414,842,900	437,784,345
Crecimiento real en mantenimiento de equipo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
De plantas e instalaciones productiva									
Otros servicios de mantenimiento y conservación	173,701,269	179,000,895	184,446,538	189,974,401	195,667,934	201,532,102	207,572,019	213,792,952	220,200,327
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e informació</b>									
Servicios de comunicación social y									
Servicios oficiales	204,596	210,839	217,253	223,764	230,470	237,377	244,492	251,819	259,366
Servicios de traslado y viáticos	324,237	334,129	344,294	354,613	365,241	376,187	387,461	399,073	411,034
<b>Otros servicios generales</b>									
12,680,941	13,067,837	13,465,392	13,868,950	14,284,603	14,712,712	15,153,652	15,607,807	16,075,573	
<b>Bienes muebles, inmuebles e intangibles</b>									
Mobiliario y equipo de administració									
Mobiliario y equipo educacional y recreati									
Maquinaria, otros equipos y herramienta	10,296,720	10,610,873	10,933,682	11,261,364	11,598,867	11,946,485	12,304,522	12,673,288	13,053,106
Otros bienes muebles e inmueble	54,806,423	56,478,567	58,196,783	59,940,941	61,737,371	63,587,639	65,493,361	67,456,197	69,477,859

## ANÁLISIS DE EGRESOS OPERATIVOS, PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Pesos nominales a junio de cada año								
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Inversión pública</b>									
Obra pública en bienes propio:									
Obra pública con recursos fiscales:									
Mantenimiento y rehabilitación de obra:									
<b>Total Servicios Generales</b>	3,522,555,758	3,639,752,591	3,758,867,563	3,880,357,536	4,005,964,955	4,135,839,074	4,270,135,028	4,409,014,089	4,552,643,932
<b>GASTOS POR OPERACIONES AJENAS</b>									
<b>Gasto por Cuenta de Terceros</b>									
<b>Entero de impuestos:</b>									
Entero de aportaciones a seguridad social y vivienda:	25,409,374	26,634,912	27,917,188	29,248,348	30,642,981	32,104,113	33,634,916	35,238,711	36,918,979
Porporción de aportaciones a seguridad social respecto a personal permanent:	3.7%	11.2%	11.6%	11.4%	3.4%	3.5%	3.7%	11.2%	11.6%
Entero de las retenciones relativas al person:	39,732,335	41,648,694	43,653,773	45,735,292	47,916,062	50,200,818	52,594,515	55,102,351	57,729,766
Porporción de entero de las retenciones relativa al personalres, pecto a personal permanente transitorio:	23.6%	17.6%	18.1%	17.9%	163.7%	73.9%	23.6%	17.6%	18.1%
Enteros a fondos de retiro de los trabajadore:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Entero de recursos fiscales:	14,408,834	14,848,448	15,300,174	15,758,720	16,231,009	16,717,452	17,218,474	17,734,512	18,266,015
Devolución de depósitos recibidos en garanti:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuenta de inversiór:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos por cuenta de tercero:	769,229,319	792,698,506	816,814,325	841,294,250	866,507,839	892,477,079	919,224,617	946,773,778	975,148,588
<b>Erogaciones Recuperables</b>									
<b>Préstamos</b>									
<b>Pago de incapacidades a cargo del IMS:</b>									
<b>Pago de jubilaciones a cargo del IMS:</b>									
<b>Depósitos en garanti:</b>									
<b>IVA (tasa cero)</b>									
Otras erogaciones recuperable:	10,119,814	10,428,569	10,745,831	11,067,884	11,399,589	11,741,234	12,093,119	12,455,550	12,828,843
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>858,899,676</b>	<b>886,259,129</b>	<b>914,431,291</b>	<b>943,104,494</b>	<b>972,697,479</b>	<b>1,003,240,696</b>	<b>1,034,765,641</b>	<b>1,067,304,902</b>	<b>1,100,892,191</b>

ANÁLISIS DE EGRESOS OPERATIVOS, PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Pesos nominales a junio de cada año			
	2028	2029	2030	2031
<b>SERVICIOS PERSONALES</b>				
Remuneraciones al personal de carácter permanente	338,275,761	354,405,577	371,304,502	389,009,210
Remuneraciones al personal de carácter permanente	2,283,260	2,392,131	2,506,194	2,625,695
Remuneraciones adicionales y especial	154,830,859	162,213,574	169,948,314	178,051,866
Seguridad social	109,498,151	114,719,291	120,189,387	125,920,311
Otras prestaciones sociales y económica	141,300,148	148,037,685	155,096,484	162,491,864
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>746,188,179</b>	<b>781,768,258</b>	<b>819,044,882</b>	<b>858,098,947</b>
Incremento promedio anual real en personal permanente				
% anual personal transitorio, respecto a personal permanente	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%
% promedio anual personal transitorio				
% anual remuneraciones adicionales y especiales, respecto a personal permanente	45.77%	45.77%	45.77%	45.77%
% promedio anual remuneraciones adicionales				
% anual seguridad social, respecto a personal permanente	32.37%	32.37%	32.37%	32.37%
% promedio anual seguridad social				
% anual otras prestaciones, respecto a personal permanente	41.77%	41.77%	41.77%	41.77%
% promedio anual otras prestaciones				
<b>MATERIALES Y SUMINISTROS</b>				
Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	12,507,003	12,881,838	13,267,907	13,665,546
Materiales y artículos de construcción y de reparación	18,025,958	18,566,196	19,122,625	19,695,730
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	3,272,536	3,370,614	3,471,631	3,575,676
Alimentos y utensilios	24,331,040	25,060,242	25,811,297	26,584,862
Herramientas, refacciones y accesorios menores	23,313,768	24,012,482	24,732,136	25,473,358
Combustibles, lubricantes y aditivo	12,354,727	12,724,998	13,106,366	13,499,164
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivos	13,264,789	13,662,334	14,071,794	14,493,526
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>107,069,821</b>	<b>110,278,703</b>	<b>113,583,756</b>	<b>116,987,861</b>
<b>SERVICIOS GENERALES</b>				
Servicios ASA	2,163,453,831	2,228,292,543	2,295,074,470	2,363,857,852
Servicios SACM	178,896,027	184,257,541	189,779,739	195,467,438
<b>Servicios Básicos</b>				
Servicio postal	6,610	6,809	7,013	7,223
Servicio telefónico convencional	954,442	983,046	1,012,508	1,042,853
Servicio de telefonía celular	43,170	44,464	45,797	47,165
Servicio de energía eléctrica	191,787,271	197,535,135	203,455,263	209,552,818
Servicio de agua	33,790,366	34,803,063	35,846,111	36,920,419
Servicio de Radiolocalización	219,849	226,438	233,224	240,214
Servicio Conducción Señales Analógicas	1,716,624	1,768,071	1,821,061	1,875,638

## ANÁLISIS DE EGRESOS OPERATIVOS, PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Pesos nominales a junio de cada año			
	2028	2029	2030	2031
Servicio de Gas	1,764,979	1,817,876	1,872,358	1,928,472
<b>Servicios de Arrendamiento</b>				
Arrendamiento de edificios y locale				
Arrendamiento de maquinaria y equip	2,046,317	2,107,645	2,170,811	2,235,870
Arrendamiento de equipo y bienes	14,725,183	15,166,497	15,621,037	16,089,200
Otras partidas de arrendamiento	8,224,485	8,470,973	8,724,848	8,986,331
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>				
Asesorías	78,405,883	80,755,707	83,175,956	85,668,739
Servicios p/capacitación a servidores pú	2,907,723	2,994,868	3,084,624	3,177,070
Servicios informáticos	34,451,262	35,483,766	36,547,215	37,642,535
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	848,519,962	873,950,105	900,142,390	927,119,658
<b>Servicios financieros, bancarios y Fletes</b>				
Seguros	105,146,367	109,361,083	113,744,743	118,304,119
Crecimiento real en seguro:	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Impuestos				
Derechos				
Patente, regalías y otro:	1,439,979	1,483,135	1,527,585	1,573,367
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	21,772,681	22,425,208	23,097,292	23,789,518
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>				
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	13,389,076	13,790,346	14,203,643	14,629,326
Mantenimiento y conservación de inmueble	178,506,964	183,856,817	189,367,006	195,042,335
Mantenimiento y conservación de vehícul	24,461,685	25,194,802	25,949,890	26,727,609
Mantenimiento y conservación de equipc	461,994,486	487,543,484	514,505,382	542,958,313
Crecimiento real en mantenimiento de equipo	0	0	0	0
De plantas e instalaciones productiva				
Otros servicios de mantenimiento y conservación	226,799,731	233,596,919	240,597,818	247,808,535
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e informació</b>				
Servicios de comunicación social y				
Servicios oficiales	267,139	275,145	283,391	291,885
Servicios de traslado y viáticos	423,352	436,040	449,108	462,568
<b>Otros servicios generales</b>	16,557,358	17,053,582	17,564,678	18,091,091
<b>Bienes muebles, inmuebles e intangibles</b>				
Mobiliario y equipo de administració				
Mobiliario y equipo educacional y recreati				
Maquinaria, otros equipos y herramienta	13,444,308	13,847,234	14,262,236	14,689,675
Otros bienes muebles e inmueble	71,560,111	73,704,767	75,913,699	78,188,833

## ANÁLISIS DE EGRESOS OPERATIVOS, PARA PROYECCIONES, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Pesos nominales a junio de cada año			
	2028	2029	2030	2031
<b>Inversión pública</b>				
Obra pública en bienes propio:	SE INCORPORAN COSTOS ESTIMADOS DE INVERSIONES EN OBRA, CON BASE EN PROGRAMA DE INVERSIONES			
Obra pública con recursos fiscales:				
Mantenimiento y rehabilitación de obra:				
<b>Total Servicios Generales</b>	4,701,198,908	4,854,860,343	5,013,816,835	5,178,264,577
<b>GASTOS POR OPERACIONES AJENAS</b>				
<b>Gasto por Cuenta de Terceros</b>				
Entero de impuestos:				
Entero de aportaciones a seguridad social y vivienda:	38,679,366	40,523,693	42,455,962	44,480,366
Porporción de aportaciones a seguridad social respecto a personal permanent:	11.4%	3.4%	3.5%	3.7%
Entero de las retenciones relativas al person:	60,482,462	63,366,414	66,387,880	69,553,417
Porporción de entero de las retenciones relativa al personales, pecto a personal permanente transitorio:	17.9%	163.7%	73.9%	23.6%
Enteros a fondos de retiro de los trabajadore:	0	0	0	0
Entero de recursos fiscales:	18,813,448	19,377,287	19,958,024	20,556,166
Devolución de depósitos recibidos en garanti:	0	0	0	0
Cuenta de inversiór:	0	0	0	0
Otros gastos por cuenta de tercero:	1,004,373,792	1,034,474,874	1,065,478,086	1,097,410,464
<b>Erogaciones Recuperables</b>				
Préstamos:				
Pago de incapacidades a cargo del IMS:				
Pago de jubilaciones a cargo del IMS:				
Depósitos en garanti:				
IVA (tasa cero):				
Otras erogaciones recuperable:	13,213,323	13,609,326	14,017,198	14,437,293
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>1,135,562,391</b>	<b>1,171,351,595</b>	<b>1,208,297,150</b>	<b>1,246,437,707</b>



**PROGRAMA DE INVERSIONES PROYECTADO PARA EL PERIODO 2017-2021, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO**

**PESOS CONSTANTES DE 2016**

SERIE	2017	2018	2019	2020	2021	TOTAL 2017-2021
SERIES 100 - PROYECTOS DE CAPACIDAD Y CALIDAD	646,467,250	402,133,050	345,416,280	15,759,480	16,102,680	1,425,878,740
SERIES 200 - PROYECTOS PARA CUMPLIR CON NORMAS DE OACI	80,792,030	22,609,620	5,138,760	45,965,150	46,966,150	201,471,710
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0	0	
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	88,000,000	0	0	0	0	88,000,000
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	0	0	32,832,250	0	32,832,250
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	596,574,693	436,570,024	212,102,319	138,683,424	219,533,204	1,603,463,664
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	192,715,930	144,450,350	161,870,940	220,632,720	147,607,900	867,277,840
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	264,284,460	65,944,725	41,110,080	52,531,600	99,568,238	523,439,103
<b>TOTAL</b>	<b>1,868,834,363</b>	<b>1,071,707,769</b>	<b>765,638,379</b>	<b>506,404,624</b>	<b>529,778,172</b>	<b>4,742,363,307</b>

**PESOS NOMINALES A JUNIO DE CADA AÑO**

SERIE	2017	2018	2019	2020	2021
SERIES 100 - PROYECTOS DE CAPACIDAD Y CALIDAD	664,777,291	426,157,441	377,303,338	17,739,523	18,677,275
SERIES 200 - PROYECTOS PARA CUMPLIR CON NORMAS DE OACI	83,080,321	23,960,373	5,613,144	51,740,276	54,475,387
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0	0
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	90,492,444	0	0	0	0
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	0	0	36,957,340	0
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	613,471,615	462,651,762	231,682,516	156,107,803	254,633,522
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	198,174,268	153,080,160	176,814,034	248,353,322	171,208,358
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	271,769,850	69,884,421	44,905,152	59,131,743	115,487,820
<b>TOTAL</b>	<b>1,921,765,788</b>	<b>1,135,734,157</b>	<b>836,318,184</b>	<b>570,030,007</b>	<b>614,482,362</b>

**PROGRAMA DE INVERSIONES PROYECTADO PARA EL  
PERIODO 2022-2031, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

**PESOS CONSTANTES DE 2016**

SERIE	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
SERIES 100 - PROYECTOS DE CAPACIDAD Y CALIDAD	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 200 - PROYECTOS PARA CUMPLIR CON NORMAS DE	11,000,000	32,120,000	18,150,000	5,940,000	13,970,000	11,000,000	32,120,000
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON	0	0	0	0	0	0	0
CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	164,010,000	109,010,000	109,010,000	109,010,000	109,010,000	109,010,000	109,010,000
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	240,020,000	219,120,000	233,420,000	219,120,000	232,320,000	240,020,000	219,120,000
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO	27,500,000	27,500,000	27,500,000	49,500,000	27,500,000	27,500,000	27,500,000
EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE							
<b>TOTAL</b>	<b>442,530,000</b>	<b>387,750,000</b>	<b>388,080,000</b>	<b>383,570,000</b>	<b>382,800,000</b>	<b>387,530,000</b>	<b>387,750,000</b>

**PESOS NOMINALES A JUNIO DE CADA AÑO**

SERIE	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
SERIES 100 - PROYECTOS DE CAPACIDAD Y CALIDAD	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 200 - PROYECTOS PARA CUMPLIR CON NORMAS DE	13,141,127	39,522,103	23,002,006	7,753,541	18,781,689	15,231,950	45,810,278
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON	0	0	0	0	0	0	0
CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	195,934,208	134,131,522	138,151,443	142,291,842	146,556,328	150,948,622	155,472,552
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	286,739,397	269,616,540	295,819,740	286,019,525	312,338,008	332,361,143	312,513,949
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO	32,852,818	33,837,417	34,851,525	64,612,844	36,971,829	38,079,874	39,221,128
EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE							
<b>TOTAL</b>	<b>528,667,550</b>	<b>477,107,582</b>	<b>491,824,714</b>	<b>500,677,753</b>	<b>514,647,854</b>	<b>536,621,588</b>	<b>553,017,906</b>

**PROGRAMA DE INVERSIONES PROYECTADO PARA EL  
PERIODO 2022-2031, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

**PESOS CONSTANTES DE 2016**

SERIE	2029	2030	2031	Total 2022-2031
SERIES 100 - PROYECTOS DE CAPACIDAD Y CALIDAD	0	0	0	0
SERIES 200 - PROYECTOS PARA CUMPLIR CON NORMAS DE	18,150,000	5,940,000	13,970,000	162,360,000
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	0	0	0	0
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	50,708,130	0	50,708,130
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	230,010,000	109,010,000	365,310,000	1,522,400,000
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	233,420,000	219,120,000	232,320,000	2,288,000,000
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	27,500,000	49,500,000	27,500,000	319,000,000
<b>TOTAL</b>	<b>509,080,000</b>	<b>434,278,130</b>	<b>639,100,000</b>	<b>4,342,468,130</b>

**PESOS NOMINALES A JUNIO DE CADA AÑO**

SERIE	2029	2030	2031
SERIES 100 - PROYECTOS DE CAPACIDAD Y CALIDAD	0	0	0
SERIES 200 - PROYECTOS PARA CUMPLIR CON NORMAS DE	26,661,746	8,987,171	21,769,954
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	0	0	0
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	76,720,978	0
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	337,877,040	164,931,222	569,275,736
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	342,886,216	331,526,735	362,032,627
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	40,396,585	74,893,088	42,854,241
<b>TOTAL</b>	<b>747,821,588</b>	<b>657,059,194</b>	<b>995,932,559</b>

**ANÁLISIS Y PROYECCIÓN DE VARIABLES MACROECONÓMICAS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO**

Concepto	Parámetros para proyecciones	Registros históricos					Proyecciones				
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b><u>Variables Mcroeconómicas Internas</u></b>											
<b><u>Inflación</u></b>											
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) dic año anterior - dic año analizado 1/		3.82%	3.57%	3.97%	4.08%	2.13%					
Proporción de la inflación anual generada de dic año anterior a jun año calculadc		7.85%	22.38%	32.82%	26.68%	-4.08%	11.65%				
Proporción de la inflación anual generada de jun a dic año calculado		92.15%	77.62%	67.18%	73.32%	104.08%	88.35%				
Promedio 2011-2016 de la inflación generada de dic año anterior a jun año calculadc	16.22%										
Promedio 2011-2016 de la inflación generada de jun a dic año calculadc	83.78%										
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) jun año anterior - jun año calculado 1/		3.28%	4.34%	4.09%	3.75%	2.87%					
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) dic año anterior - dic 2015		18.84%	14.47%	10.52%	6.30%	2.13%					
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) jun año anterior - jun 2015		19.71%	15.91%	11.09%	6.73%	2.87%					
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) jun año anterior - jun 2016		22.81%	18.61%	13.68%	9.22%	5.27%					
Proyecciones estimadas INPC dic año anterior - dic año <sup>2/</sup>							3.10%	3.39%	3.42%	3.39%	3.39%
Proyecciones INPC jun año anterior - junio año calculadc							2.33%	2.83%	3.06%	3.07%	3.05%
<b><u>Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE)</u></b>											
TIIE-28 promedio del periodo anual <sup>3/</sup>		4.82%	4.79%	4.28%	3.51%	3.32%					
Proyecciones TIIE-28 promedio del periodo anual <sup>4/</sup>							3.37%	4.07%	4.57%	4.57%	4.57%
<b><u>Variables Mcroeconómicas Externas</u></b>											
<b><u>Inflación en Estados Unidos de América (EUA)</u></b>											
Índice de Precios al Consumidor para el Total de Consumidores Urbanos en EUA (Consumer Price Index for All Urban Consumers: CPI-U) <sup>5/</sup>		1.17%	3.53%	2.16%	0.96%	1.66%	0.17%				
Proyecciones CPI-U <sup>6/</sup>								1.20%	2.10%	2.14%	2.15%
<b><u>Tipo de cambio peso-dólar</u></b>											
Tipo de Cambio FIX promedio en el periodo estimada con promedios mensuales de BANXICO <sup>7/</sup>		12.43	13.17	12.77	13.30	15.86	17.96				
Proyecciones del Tipo de Cambio <sup>2/</sup>							16.32	16.16	16.10	14.68	13.38

Fuentes de información:

1/ INEGI

2/ Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Junio de 2016 (EESP-Jun16). Banco de México (BANXICO). 1 de julio de 2016. Para 2016 se considera el promedio entre el tipo de cambio FIX y el tipo de cambio proyectado por la EESP-Jun16.

3/ Tasas de Interés en el Mercado de Dinero. Banco de México (BANXICO). Consulta de series históricas al 22 de junio de 2016.

4/ Datos estimados para el periodo junio - junio, con base en la encuesta EESP-Jun16 de BANXICO.

5/ Los datos observados de 2011 a 2012 corresponden a la comparación de los meses de octubre de los años inmediatos anteriores al año de análisis. Ejemplo, para el año 2016 el CPI-U corresponde a la comparación de octubre de 2015 respecto a octubre de 2014. Los datos se obtuvieron de la página web del Buró de Estadísticas Laborales, del Departamento del Trabajo de EUA (Bureau of Labor Statistics - Department of Labor).

6/ Congressional Budget Office (EUA). Proyecciones Económicas a 10 años. Enero de 2016.

7/ Tipo de cambio Pesos por dólar E.U.A. para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera. Serie histórica con cotizaciones promedio de enero de 1991 a mayo de 2016. BANXICO. Fecha de consulta 20 de junio de 2016.

**ANÁLISIS Y PROYECCIÓN DE VARIABLES MACROECONÓMICAS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO**

Concepto	Proyecciones										
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b><u>Variables Mcroeconómicas Internas</u></b>											
<b><u>Inflación</u></b>											
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) dic año anterior - dic año analizado 1/											
Proporción de la inflación anual generada de dic año anterior a jun año calculadc											
Proporción de la inflación anual generada de jun a dic año calculado											
Promedio 2011-2016 de la inflación generada de dic año anterior a jun año calculadc											
Promedio 2011-2016 de la inflación generada de jun a dic año calculadc											
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) jun año anterior - jun año calculado 1/											
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) dic año anterior - dic 2015											
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) jun año anterior - jun 2015											
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) jun año anterior - jun 2016											
Proyecciones estimadas INPC dic año anterior - dic año <sup>2/</sup>	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%
Proyecciones INPC jun año anterior - junio año calculadc	3.04%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
<b><u>Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE)</u></b>											
TIIE-28 promedio del periodo anual <sup>3/</sup>											
Proyecciones TIIE-28 promedio del periodo anual <sup>4/</sup>	4.57%	4.57%	4.57%	4.57%	4.57%	4.57%	4.57%	4.57%	4.57%	4.57%	4.57%
<b><u>Variables Mcroeconómicas Externas</u></b>											
<b><u>Inflación en Estados Unidos de América (EUA)</u></b>											
Índice de Precios al Consumidor para el Total de Consumidores Urbanos en EUA (Consumer Price Index for All Urban Consumers: CPI-U) <sup>5/</sup>											
Proyecciones CPI-U <sup>6/</sup>	2.18%	2.18%	2.17%	2.16%	2.17%	2.19%	2.19%	2.19%	2.19%	2.19%	2.19%
<b><u>Tipo de cambio peso-dólar</u></b>											
Tipo de Cambio FIX promedio en el periodo estimada con promedios mensuales de BANXICO <sup>7/</sup>											
Proyecciones del Tipo de Cambio <sup>2/</sup>	12.20	11.12	10.14	9.24	8.43	7.68	7.00	6.38	5.82	5.31	4.84

Fuentes de información:

1/ INEGI

2/ Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Junio de 2016 (EESP-Jun16). Banco de México (BANXICO). 1 de julio de 2016. Para 2016 se considera el promedio entre el tipo de cambio FIX y el tipo de cambio proyectado por la EESP-Jun16.

3/ Tasas de Interés en el Mercado de Dinero. Banco de México (BANXICO). Consulta de series históricas al 22 de junio de 2016.

4/ Datos estimados para el periodo junio - junio, con base en la encuesta EESP-Jun16 de BANXICO.

5/ Los datos observados de 2011 a 2012 corresponden a la comparación de los meses de octubre de los años inmediatos anteriores al año de análisis. Ejemplo, para el año 2016 el CPI-U corresponde a la comparación de octubre de 2015 respecto a octubre de 2014. Los datos se obtuvieron de la página web del Buró de Estadísticas Laborales, del Departamento del Trabajo de EUA (Bureau of Labor Statistics - Department of Labor).

6/ Congressional Budget Office (EUA). Proyecciones Económicas a 10 años. Enero de 2016.

7/ Tipo de cambio Pesos por dólar E.U.A. para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera. Serie histórica con cotizaciones promedio de enero de 1991 a mayo de 2016. BANXICO. Fecha de consulta 20 de junio de 2016.

**PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS:**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>PESOS NOMINALES A JUNIO DE CADA AÑO</b>									
<b>Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA)</b>									
Nacional	3,128,870,451	3,242,887,447	3,406,822,691	3,253,326,087	3,081,717,377	2,912,697,205	2,766,490,302	2,625,922,329	2,492,022,857
Internacional	2,445,337,251	2,554,508,103	2,678,956,873	2,561,351,829	2,430,571,571	2,307,565,001	2,199,129,698	2,096,546,082	1,995,120,027
<b>Total TUA</b>	<b>5,574,207,702</b>	<b>5,797,395,550</b>	<b>6,085,779,564</b>	<b>5,814,677,916</b>	<b>5,512,288,948</b>	<b>5,220,262,206</b>	<b>4,965,620,000</b>	<b>4,722,468,411</b>	<b>4,487,142,884</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>									
Servicios aeroportuarios	542,088	591,309	644,637	701,026	760,345	822,714	857,043	893,623	931,876
Aterrizajes	259,412,760	272,395,164	285,830,307	298,347,873	310,045,161	321,822,007	334,463,094	347,614,583	361,326,711
Estacionamiento en plataforma de embarque	279,402,138	293,384,918	307,855,323	321,337,446	333,936,083	346,620,409	360,235,571	374,400,464	389,169,198
Pernoctas	17,028,488	17,880,685	18,762,600	19,584,284	20,352,123	21,125,183	21,954,975	22,818,271	23,718,369
Aerocares	82,922,166	86,892,994	90,953,968	94,633,574	97,971,022	101,289,074	105,328,042	109,510,416	113,865,231
Derecho de piso	6,199,475	6,509,730	6,830,804	7,129,950	7,409,493	7,690,938	7,993,036	8,307,331	8,635,025
Permiso de circular en área de maniobras	2,254,129	2,366,937	2,483,680	2,592,450	2,694,092	2,796,425	2,906,268	3,020,545	3,139,695
Expedición de gafetes	5,130,256	5,387,001	5,652,700	5,900,253	6,131,583	6,364,487	6,614,483	6,874,572	7,145,749
Señalamientos visuales	50,838	53,382	56,015	58,468	60,761	63,068	65,546	68,123	70,810
Acceso a zona comercial	11,703,914	12,289,641	12,895,794	13,460,548	13,988,294	14,519,630	15,089,957	15,683,312	16,301,962
Acceso a zona federal	68,335,812	71,755,702	75,294,855	78,592,295	81,673,654	84,775,969	88,105,948	91,570,379	95,182,497
Servicio de seguridad ERPE	44,956,251	47,953,020	50,996,707	53,919,801	56,549,164	59,203,111	62,243,148	65,421,459	68,719,567
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	199,929,356	213,256,584	226,792,463	239,792,041	251,485,338	263,287,966	276,807,614	290,942,195	305,609,533
Estacionamiento de autos	305,913,826	326,287,650	347,002,826	366,889,070	384,775,063	402,820,042	423,493,638	445,104,101	467,533,190
Valet Parking	365,676	390,031	414,793	438,564	459,944	481,514	506,226	532,059	558,869
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>1,284,147,173</b>	<b>1,357,394,750</b>	<b>1,432,467,472</b>	<b>1,503,377,642</b>	<b>1,568,292,119</b>	<b>1,633,682,538</b>	<b>1,706,664,590</b>	<b>1,782,761,435</b>	<b>1,861,908,282</b>
<b>Servicios Comerciales</b>									
Rentas	1,426,515,375	1,502,637,764	1,580,921,954	1,656,994,239	1,727,320,784	1,798,486,106	1,877,507,699	1,959,641,283	2,044,549,562
Participación sobre ingresos	268,103,704	277,118,153	286,848,813	296,720,833	306,523,171	316,547,569	326,970,344	337,723,031	348,799,479
Participación sobre publicidad	12,281,871	12,629,733	13,015,620	13,415,670	13,824,983	14,245,572	14,672,512	15,112,247	15,565,161
Participación fija mensual	379,913,703	401,152,300	422,928,605	444,025,609	463,408,774	483,008,019	504,915,067	527,709,065	551,289,350
Consumo de servicios	225,273	231,654	238,732	246,069	253,577	261,292	269,122	277,188	285,495
Coinversiones	93,090	95,726	98,651	101,683	104,786	107,973	111,209	114,542	117,975
Subarrendamiento	271,645	279,338	287,873	296,721	305,774	315,077	324,520	334,245	344,263
Permiso de filmación	268,535	276,141	284,578	293,325	302,274	311,470	320,804	330,419	340,322
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>2,087,673,195</b>	<b>2,194,420,809</b>	<b>2,304,624,826</b>	<b>2,412,094,151</b>	<b>2,512,044,122</b>	<b>2,613,283,078</b>	<b>2,725,091,277</b>	<b>2,841,242,021</b>	<b>2,961,291,607</b>
<b>Servicios Complementarios</b>									
Consumo de servicios alicuotas	72,832,764	74,895,624	77,183,968	79,556,311	81,983,574	84,477,714	87,009,512	89,617,187	92,303,014
Energía eléctrica	64,303,876	66,125,169	68,145,543	70,240,079	72,383,104	74,585,174	76,820,492	79,122,802	81,494,113
Consumo de agua (recuperación)	103,221	106,144	109,388	112,750	116,190	119,725	123,313	127,008	130,815
Ingresos por equipajeros	3,105,730	3,312,571	3,522,878	3,724,769	3,906,353	4,089,551	4,299,435	4,518,831	4,746,538
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>140,345,591</b>	<b>144,439,508</b>	<b>148,961,776</b>	<b>153,633,909</b>	<b>158,389,221</b>	<b>163,272,164</b>	<b>168,252,752</b>	<b>173,385,829</b>	<b>178,674,479</b>
<b>Otros Ingresos</b>									
Costo financiero	11,457,010	11,781,509	12,141,479	12,514,662	12,896,484	13,288,827	13,687,093	14,097,295	14,519,791
Venta de chatarra	137,036	140,917	145,223	149,686	154,253	158,946	163,710	168,616	173,670
Diversos	4,155,287	4,272,978	4,403,534	4,538,882	4,677,363	4,819,660	4,964,105	5,112,880	5,266,113
Otros ingresos y productos	168,842	173,624	178,929	184,429	190,056	195,838	201,707	207,752	213,979

PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS:

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Licitaciones	145,435	149,554	154,123	158,860	163,707	168,688	173,743	178,950	184,313
Penalizaciones	15,179,873	15,609,816	16,086,755	16,581,201	17,087,093	17,606,924	18,134,603	18,678,098	19,237,880
Revista de taxis	925,432	951,644	980,720	1,010,864	1,041,705	1,073,396	1,105,566	1,138,700	1,172,827
Vehículos usados	590,211	606,928	625,472	644,696	664,366	684,578	705,095	726,226	747,991
Comisión mercantil por cobro de TUA	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>83,759,126</b>	<b>84,686,970</b>	<b>85,716,235</b>	<b>86,783,280</b>	<b>87,875,028</b>	<b>88,996,856</b>	<b>90,135,622</b>	<b>91,308,517</b>	<b>92,516,563</b>
<b>Ingresos Totales</b>	<b>9,170,132,786</b>	<b>9,578,337,587</b>	<b>10,057,549,873</b>	<b>9,970,566,898</b>	<b>9,838,889,438</b>	<b>9,719,496,842</b>	<b>9,655,764,240</b>	<b>9,611,166,212</b>	<b>9,581,533,816</b>

**PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS:**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>PESOS CONSTANTES DE JUNIO DE 2016</b>									
<b>Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA)</b>									
Nacional	3,128,870,451	3,153,568,210	3,214,764,937	2,978,377,559	2,737,743,472	2,511,192,340	2,315,736,900	2,134,112,771	1,966,359,564
Internacional	2,445,337,251	2,484,148,980	2,527,932,154	2,344,884,160	2,159,276,999	1,989,475,441	1,840,818,232	1,703,883,515	1,574,272,618
<b>Total TUA</b>	<b>5,574,207,702</b>	<b>5,637,717,190</b>	<b>5,742,697,091</b>	<b>5,323,261,718</b>	<b>4,897,020,471</b>	<b>4,500,667,780</b>	<b>4,156,555,132</b>	<b>3,837,996,286</b>	<b>3,540,632,181</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>									
Aterrizajes	259,412,760	264,892,552	269,716,781	273,133,582	275,438,664	277,459,997	279,967,917	282,509,773	285,109,036
Estacionamiento en plataforma de embarque	279,402,138	285,304,182	290,500,149	294,180,236	296,662,938	298,840,028	301,541,199	304,278,921	307,078,473
Pernoctas	17,028,488	17,388,195	17,704,869	17,929,156	18,080,467	18,213,153	18,377,779	18,544,632	18,715,254
Aerocares	82,922,166	84,499,690	85,826,488	86,635,801	87,035,731	87,326,739	88,166,596	89,000,187	89,846,682
Derecho de piso	6,199,475	6,330,431	6,445,721	6,527,376	6,582,463	6,630,769	6,690,704	6,751,450	6,813,567
Permiso de circular en área de maniobras	2,254,129	2,301,745	2,343,664	2,373,354	2,393,383	2,410,948	2,432,740	2,454,827	2,477,413
Expedición de gafetes	5,130,256	5,238,626	5,334,032	5,401,605	5,447,191	5,487,166	5,536,763	5,587,032	5,638,436
Señalamientos visuales	50,838	51,912	52,857	53,527	53,979	54,375	54,866	55,364	55,874
Acceso a zona comercial	11,703,914	11,951,146	12,168,801	12,322,956	12,426,955	12,518,151	12,631,301	12,745,981	12,863,252
Acceso a zona federal	68,335,812	69,779,326	71,050,149	71,950,220	72,557,436	73,089,906	73,750,555	74,420,143	75,104,854
Servicio de seguridad ERPE	44,956,251	46,632,245	48,121,796	49,362,874	50,237,282	51,042,174	52,101,666	53,168,660	54,223,972
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	199,929,356	207,382,833	214,007,163	219,526,483	223,415,147	226,994,664	231,706,436	236,451,568	241,144,750
Estacionamiento de autos	305,913,826	317,300,670	327,440,732	335,882,154	341,827,393	347,292,744	354,492,421	361,740,458	368,912,491
Valet Parking	365,676	379,288	391,409	401,499	408,606	415,139	423,745	432,409	440,982
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>1,283,605,085</b>	<b>1,319,432,841</b>	<b>1,351,104,611</b>	<b>1,375,680,824</b>	<b>1,392,567,636</b>	<b>1,407,775,952</b>	<b>1,427,874,689</b>	<b>1,448,141,406</b>	<b>1,468,425,036</b>
<b>Servicios Comerciales</b>									
Rentas	1,426,515,375	1,461,250,432	1,491,798,349	1,516,956,593	1,534,521,380	1,550,571,246	1,571,599,168	1,592,619,645	1,613,275,566
Participación sobre ingresos	268,103,704	269,485,454	270,677,869	271,644,049	272,309,789	272,912,622	273,695,986	274,470,812	275,224,278
Participación sobre publicidad	12,281,871	12,281,871	12,281,871	12,281,871	12,281,871	12,281,871	12,281,871	12,281,871	12,281,871
Participación fija mensual	379,913,703	390,103,314	399,086,238	406,499,648	411,684,198	416,427,095	422,647,587	428,874,321	435,001,261
Consumo de servicios	225,273	225,273	225,273	225,273	225,273	225,273	225,273	225,273	225,273
Coinversiones	93,090	93,090	93,090	93,090	93,090	93,090	93,090	93,090	93,090
Subarrendamiento	271,645	271,645	271,645	271,645	271,645	271,645	271,645	271,645	271,645
Permiso de filmación	268,535	268,535	268,535	268,535	268,535	268,535	268,535	268,535	268,535
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>2,087,673,195</b>	<b>2,133,979,614</b>	<b>2,174,702,869</b>	<b>2,208,240,704</b>	<b>2,231,655,780</b>	<b>2,253,051,377</b>	<b>2,281,083,154</b>	<b>2,309,105,191</b>	<b>2,336,641,518</b>
<b>Servicios Complementarios</b>									
Consumo de servicios alicuotas	72,832,764	72,832,764	72,832,764	72,832,764	72,832,764	72,832,764	72,832,764	72,832,764	72,832,764
Energía eléctrica	64,303,876	64,303,876	64,303,876	64,303,876	64,303,876	64,303,876	64,303,876	64,303,876	64,303,876
Consumo de agua (recuperación)	103,221	103,221	103,221	103,221	103,221	103,221	103,221	103,221	103,221
Ingresos por equipajeros	3,105,730	3,221,332	3,324,277	3,409,977	3,470,335	3,525,821	3,598,914	3,672,499	3,745,311
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>140,345,591</b>	<b>140,461,193</b>	<b>140,564,138</b>	<b>140,649,838</b>	<b>140,710,196</b>	<b>140,765,682</b>	<b>140,838,775</b>	<b>140,912,359</b>	<b>140,985,172</b>
<b>Otros Ingresos</b>									
Costo financiero	11,457,010	11,457,010	11,457,010	11,457,010	11,457,010	11,457,010	11,457,010	11,457,010	11,457,010
Venta de chatarra	137,036	137,036	137,036	137,036	137,036	137,036	137,036	137,036	137,036
Diversos	4,155,287	4,155,287	4,155,287	4,155,287	4,155,287	4,155,287	4,155,287	4,155,287	4,155,287
Otros ingresos y productos	168,842	168,842	168,842	168,842	168,842	168,842	168,842	168,842	168,842
Licitaciones	145,435	145,435	145,435	145,435	145,435	145,435	145,435	145,435	145,435



PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS:

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Penalizaciones	15,179,873	15,179,873	15,179,873	15,179,873	15,179,873	15,179,873	15,179,873	15,179,873	15,179,873
Revista de taxis	925,432	925,432	925,432	925,432	925,432	925,432	925,432	925,432	925,432
Vehículos usados	590,211	590,211	590,211	590,211	590,211	590,211	590,211	590,211	590,211
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>
<b>Ingresos Totales</b>	<b>9,118,590,698</b>	<b>9,264,349,963</b>	<b>9,441,827,835</b>	<b>9,080,592,210</b>	<b>8,694,713,209</b>	<b>8,335,019,917</b>	<b>8,039,110,876</b>	<b>7,768,914,368</b>	<b>7,519,443,033</b>

**PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>PESOS NOMINALES A JUNIO DE CADA AÑO</b>							
<b>Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA)</b>							
Nacional	2,359,492,352	2,231,458,613	2,106,042,140	1,987,651,183	1,876,388,965	1,770,963,134	1,671,084,307
Internacional	1,900,696,014	1,797,443,714	1,705,247,278	1,618,936,320	1,536,733,062	1,459,172,952	1,385,620,775
<b>Total TUA</b>	<b>4,260,188,366</b>	<b>4,028,902,328</b>	<b>3,811,289,419</b>	<b>3,606,587,503</b>	<b>3,413,122,026</b>	<b>3,230,136,086</b>	<b>3,056,705,082</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>							
Servicios aeroportuarios	972,973	1,012,941	1,054,203	1,097,462	1,142,510	1,189,428	1,238,274
Aterrizajes	376,045,661	390,231,510	404,818,690	420,072,168	435,905,819	452,343,832	469,402,513
Estacionamiento en plataforma de embarque	405,022,335	420,301,293	436,012,507	452,441,360	469,495,093	487,199,758	505,572,918
Pernoctas	24,684,557	25,615,751	26,573,289	27,574,564	28,613,924	29,692,955	30,812,729
Aerocaros	118,533,774	123,010,420	127,608,653	132,416,918	137,408,068	142,589,728	147,967,037
Derecho de piso	8,986,781	9,325,795	9,674,402	10,038,931	10,417,325	10,810,163	11,217,833
Permiso de circular en área de maniobras	3,267,593	3,390,859	3,517,612	3,650,155	3,787,739	3,930,575	4,078,804
Expedición de gafetes	7,436,837	7,717,382	8,005,865	8,307,524	8,620,657	8,945,742	9,283,101
Señalamientos visuales	73,695	76,475	79,334	82,323	85,426	88,647	91,990
Acceso a zona comercial	16,966,036	17,606,058	18,264,188	18,952,378	19,666,744	20,408,377	21,178,013
Acceso a zona federal	99,059,837	102,796,744	106,639,373	110,657,520	114,828,500	119,158,684	123,652,368
Servicio de seguridad ERPE	72,098,461	75,382,722	78,801,685	82,401,872	86,163,875	90,096,908	94,207,939
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	320,636,146	335,241,904	350,446,711	366,457,454	383,187,826	400,678,802	418,961,374
Estacionamiento de autos	490,500,163	512,843,294	536,082,982	560,551,168	586,118,720	612,846,501	640,781,710
Valet Parking	586,323	613,031	640,811	670,059	700,622	732,571	765,963
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>1,944,871,172</b>	<b>2,025,166,181</b>	<b>2,108,220,303</b>	<b>2,195,371,856</b>	<b>2,286,142,849</b>	<b>2,380,712,670</b>	<b>2,479,212,566</b>
<b>Servicios Comerciales</b>							
Rentas	2,131,442,302	2,217,047,468	2,305,748,011	2,398,490,783	2,494,915,127	2,595,199,376	2,699,483,033
Participación sobre ingresos	360,178,020	371,749,617	383,660,814	396,012,318	408,738,454	421,872,978	435,428,486
Participación sobre publicidad	16,031,649	16,512,118	17,006,986	17,516,685	18,041,660	18,582,369	19,139,282
Participación fija mensual	575,420,031	599,125,914	623,706,386	649,442,354	676,225,721	704,108,705	733,131,964
Consumo de servicios	294,052	302,864	311,941	321,290	330,919	340,837	351,052
Coinversiones	121,511	125,152	128,903	132,767	136,746	140,844	145,065
Subarrendamiento	354,580	365,207	376,152	387,426	399,037	410,996	423,313
Permiso de filmación	350,521	361,026	371,846	382,990	394,469	406,291	418,467
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>3,084,192,666</b>	<b>3,205,589,366</b>	<b>3,331,331,039</b>	<b>3,462,686,614</b>	<b>3,599,182,131</b>	<b>3,741,062,395</b>	<b>3,888,520,663</b>
<b>Servicios Complementarios</b>							
Consumo de servicios alicuotas	95,069,335	97,918,563	100,853,182	103,875,752	106,988,908	110,195,366	113,497,921
Energía eléctrica	83,936,491	86,452,068	89,043,036	91,711,656	94,460,254	97,291,228	100,207,046
Consumo de agua (recuperación)	134,735	138,773	142,932	147,216	151,628	156,172	160,853
Ingresos por equipajeros	4,979,706	5,206,540	5,442,477	5,690,885	5,950,454	6,221,803	6,505,410
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>184,120,267</b>	<b>189,715,944</b>	<b>195,481,627</b>	<b>201,425,509</b>	<b>207,551,245</b>	<b>213,864,570</b>	<b>220,371,230</b>
<b>Otros Ingresos</b>							
Costo financiero	14,954,949	15,403,149	15,864,781	16,340,249	16,829,966	17,334,360	17,853,871
Venta de chatarra	178,874	184,235	189,757	195,444	201,301	207,334	213,548
Diversos	5,423,938	5,586,493	5,753,921	5,926,366	6,103,979	6,286,915	6,475,334
Otros ingresos y productos	220,391	226,997	233,800	240,807	248,024	255,457	263,113

PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Licitaciones	189,837	195,527	201,387	207,422	213,639	220,041	226,636
Penalizaciones	19,814,439	20,408,278	21,019,914	21,649,881	22,298,728	22,967,021	23,655,342
Revista de taxis	1,207,976	1,244,179	1,281,467	1,319,873	1,359,430	1,400,172	1,442,135
Vehículos usados	770,409	793,498	817,279	841,773	867,001	892,985	919,747
Comisión mercantil por cobro de TUA	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000	51,000,000
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>93,760,814</b>	<b>95,042,356</b>	<b>96,362,305</b>	<b>97,721,814</b>	<b>99,122,066</b>	<b>100,564,285</b>	<b>102,049,726</b>
<b>Ingresos Totales</b>	<b>9,567,133,286</b>	<b>9,544,416,174</b>	<b>9,542,684,694</b>	<b>9,563,793,295</b>	<b>9,605,120,318</b>	<b>9,666,340,005</b>	<b>9,746,859,267</b>

**PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>PESOS CONSTANTES DE JUNIO DE 2016</b>							
<b>Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA)</b>							
Nacional	1,807,610,737	1,659,780,277	1,520,912,554	1,393,647,000	1,277,352,928	1,170,504,218	1,072,351,709
Internacional	1,456,126,153	1,336,955,840	1,231,472,032	1,135,121,577	1,046,131,965	964,428,938	889,166,871
<b>Total TUA</b>	<b>3,263,736,890</b>	<b>2,996,736,117</b>	<b>2,752,384,586</b>	<b>2,528,768,577</b>	<b>2,323,484,893</b>	<b>2,134,933,156</b>	<b>1,961,518,580</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>							
Aterrizajes	288,089,162	290,257,932	292,346,395	294,534,736	296,743,151	298,973,114	301,220,342
Estacionamiento en plataforma de embarque	310,288,237	312,624,125	314,873,517	317,230,483	319,609,070	322,010,866	324,431,257
Pernoctas	18,910,877	19,053,240	19,190,332	19,333,980	19,478,946	19,625,326	19,772,840
Aerocares	90,808,907	91,496,328	92,154,662	92,844,480	93,540,626	94,243,564	94,951,945
Derecho de piso	6,884,786	6,936,616	6,986,526	7,038,823	7,091,600	7,144,892	7,198,597
Permiso de circular en área de maniobras	2,503,308	2,522,153	2,540,301	2,559,316	2,578,506	2,597,883	2,617,410
Expedición de gafetes	5,697,372	5,740,263	5,781,565	5,824,843	5,868,517	5,912,618	5,957,060
Señalamientos visuales	56,458	56,883	57,292	57,721	58,154	58,591	59,031
Acceso a zona comercial	12,997,707	13,095,555	13,189,780	13,288,511	13,388,148	13,488,757	13,590,145
Acceso a zona federal	75,889,894	76,461,202	77,011,356	77,587,819	78,169,571	78,756,999	79,348,975
Servicio de seguridad ERPE	55,234,743	56,070,390	56,907,918	57,776,295	58,656,110	59,548,846	60,454,188
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	245,639,847	249,356,137	253,080,787	256,942,635	260,855,345	264,825,517	268,851,753
Estacionamiento de autos	375,772,933	381,457,751	387,141,037	393,031,967	399,000,675	405,056,097	411,196,107
Valet Parking	449,183	455,979	462,772	469,814	476,949	484,187	491,526
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>1,489,223,414</b>	<b>1,505,584,555</b>	<b>1,521,724,240</b>	<b>1,538,521,422</b>	<b>1,555,515,369</b>	<b>1,572,727,257</b>	<b>1,590,141,177</b>
<b>Servicios Comerciales</b>							
Rentas	1,632,901,240	1,649,061,128	1,665,133,394	1,681,708,296	1,698,414,988	1,715,276,709	1,732,285,577
Participación sobre ingresos	275,932,938	276,510,923	277,081,334	277,665,108	278,248,951	278,833,642	279,418,865
Participación sobre publicidad	12,281,871	12,281,871	12,281,871	12,281,871	12,281,871	12,281,871	12,281,871
Participación fija mensual	440,830,175	445,635,590	450,419,701	455,358,262	460,341,070	465,375,136	470,458,199
Consumo de servicios	225,273	225,273	225,273	225,273	225,273	225,273	225,273
Coinversiones	93,090	93,090	93,090	93,090	93,090	93,090	93,090
Subarrendamiento	271,645	271,645	271,645	271,645	271,645	271,645	271,645
Permiso de filmación	268,535	268,535	268,535	268,535	268,535	268,535	268,535
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>2,362,804,767</b>	<b>2,384,348,055</b>	<b>2,405,774,843</b>	<b>2,427,872,079</b>	<b>2,450,145,422</b>	<b>2,472,625,900</b>	<b>2,495,303,055</b>
<b>Servicios Complementarios</b>							
Consumo de servicios alicuotas	72,832,764	72,832,764	72,832,764	72,832,764	72,832,764	72,832,764	72,832,764
Energía eléctrica	64,303,876	64,303,876	64,303,876	64,303,876	64,303,876	64,303,876	64,303,876
Consumo de agua (recuperación)	103,221	103,221	103,221	103,221	103,221	103,221	103,221
Ingresos por equipajeros	3,814,960	3,872,674	3,930,373	3,990,179	4,050,775	4,112,252	4,174,587
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>141,054,821</b>	<b>141,112,535</b>	<b>141,170,234</b>	<b>141,230,040</b>	<b>141,290,636</b>	<b>141,352,113</b>	<b>141,414,448</b>
<b>Otros Ingresos</b>							
Costo financiero	11,457,010	11,457,010	11,457,010	11,457,010	11,457,010	11,457,010	11,457,010
Venta de chatarra	137,036	137,036	137,036	137,036	137,036	137,036	137,036
Diversos	4,155,287	4,155,287	4,155,287	4,155,287	4,155,287	4,155,287	4,155,287
Otros ingresos y productos	168,842	168,842	168,842	168,842	168,842	168,842	168,842
Licitaciones	145,435	145,435	145,435	145,435	145,435	145,435	145,435

PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS:

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Penalizaciones	15,179,873	15,179,873	15,179,873	15,179,873	15,179,873	15,179,873	15,179,873
Revista de taxis	925,432	925,432	925,432	925,432	925,432	925,432	925,432
Vehículos usados	590,211	590,211	590,211	590,211	590,211	590,211	590,211
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>	<b>32,759,126</b>
<b>Ingresos Totales</b>	<b>7,289,579,018</b>	<b>7,060,540,388</b>	<b>6,853,813,029</b>	<b>6,669,151,245</b>	<b>6,503,195,446</b>	<b>6,354,397,551</b>	<b>6,221,136,385</b>

**PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>PESOS NOMINALES A JUNIO DE CADA AÑO</b>									
<b>Servicios Personales</b>									
Remuneraciones al personal de carácter permanente	193,295,781	202,188,809	211,949,731	222,221,205	232,939,320	244,153,639	255,795,482	267,992,437	280,770,973
Remuneraciones al personal de carácter transitorio	1,304,688	1,364,714	1,430,597	1,499,926	1,572,270	1,647,964	1,726,543	1,808,868	1,895,120
Remuneraciones adicionales y especiales	88,472,647	92,543,040	97,010,672	101,711,988	106,617,734	111,750,596	117,079,138	122,661,758	128,510,571
Seguridad social	62,568,866	65,447,494	68,607,055	71,931,879	75,401,278	79,031,297	82,799,702	86,747,795	90,884,142
Otras prestaciones sociales y económicas	80,740,998	84,455,678	88,532,883	92,823,350	97,300,381	101,984,681	106,847,560	111,942,313	117,279,997
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>426,382,980</b>	<b>445,999,735</b>	<b>467,530,938</b>	<b>490,188,349</b>	<b>513,830,983</b>	<b>538,568,176</b>	<b>564,248,425</b>	<b>591,153,171</b>	<b>619,340,801</b>
<b>Materiales y Suministros</b>									
Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	8,769,319	9,017,695	9,293,219	9,578,858	9,871,109	10,171,412	10,476,249	10,790,222	11,113,605
Materiales y artículos de construcción y de reparación	12,638,949	12,996,925	13,394,030	13,805,712	14,226,924	14,659,742	15,099,094	15,551,614	16,017,696
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	2,294,548	2,359,537	2,431,629	2,506,368	2,582,838	2,661,414	2,741,177	2,823,330	2,907,945
Alimentos y utensilios	17,059,775	17,542,963	18,078,966	18,634,645	19,203,188	19,787,396	20,380,425	20,991,226	21,620,333
Herramientas, refacciones y accesorios menores	16,346,512	16,809,498	17,323,091	17,855,538	18,400,310	18,960,092	19,528,326	20,113,590	20,716,395
Combustibles, lubricantes y aditivo	8,662,550	8,907,901	9,180,071	9,462,232	9,750,925	10,047,572	10,348,697	10,658,848	10,978,294
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivo	9,300,642	9,564,067	9,856,285	10,159,230	10,469,188	10,787,686	11,110,993	11,443,990	11,786,966
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>75,072,294</b>	<b>77,198,584</b>	<b>79,557,293</b>	<b>82,002,583</b>	<b>84,504,482</b>	<b>87,075,314</b>	<b>89,684,961</b>	<b>92,372,820</b>	<b>95,141,233</b>
<b>Servicios Generales</b>									
Servicios ASA	1,784,370,611	1,559,875,335	1,607,535,427	1,656,944,986	1,707,498,377	1,759,444,636	1,812,175,192	1,866,486,082	1,922,424,670
Servicios SACM	125,433,433	128,986,113	132,927,126	137,012,803	141,193,064	145,488,501	149,848,791	154,339,759	158,965,322
<b>Servicios Básicos</b>									
Servicio postal	4,635	4,766	4,912	5,063	5,217	5,376	5,537	5,703	5,874
Servicio telefónico convencional	669,209	688,163	709,189	730,987	753,290	776,207	799,470	823,430	848,108
Servicio de telefonía celular	30,269	31,126	32,077	33,063	34,072	35,108	36,161	37,244	38,361
Servicio de energía eléctrica	134,472,163	138,280,849	142,505,852	146,885,943	151,367,433	155,972,399	160,646,892	165,461,479	170,420,360
Servicio de agua	23,692,206	24,363,246	25,107,635	25,879,349	26,668,928	27,480,262	28,303,845	29,152,111	30,025,800
Servicio de Radiolocalización	154,148	158,514	163,357	168,378	173,515	178,794	184,152	189,671	195,356
Servicio Conducción Señales Analógicas	1,203,616	1,237,706	1,275,523	1,314,727	1,354,840	1,396,057	1,437,897	1,480,991	1,525,376
Servicio de Gas	1,237,520	1,272,571	1,311,452	1,351,762	1,393,004	1,435,382	1,478,401	1,522,708	1,568,344
<b>Servicios de Arrendamiento</b>									
Arrendamiento de edificios y locales									
Arrendamiento de maquinaria y equipo	1,434,781	1,475,418	1,520,498	1,567,232	1,615,049	1,664,182	1,714,058	1,765,428	1,818,338
Arrendamiento de equipo y bienes informáticos	10,324,602	10,617,028	10,941,419	11,277,716	11,621,800	11,975,363	12,334,265	12,703,923	13,084,659
Otras partidas de arrendamiento	5,766,620	5,929,949	6,111,131	6,298,964	6,491,146	6,688,622	6,889,080	7,095,546	7,308,200
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>									
Asesorías	54,974,497	56,531,552	58,258,805	60,049,460	61,881,569	63,764,157	65,675,169	67,643,454	69,670,728
Servicios p/capacitación a servidores pub.	2,038,758	2,096,502	2,160,558	2,226,966	2,294,910	2,364,727	2,435,598	2,508,593	2,583,775
Servicios informáticos	24,155,596	24,839,760	25,598,709	26,385,516	27,190,538	28,017,741	28,857,432	29,722,290	30,613,067
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	594,942,065	611,792,746	630,485,329	649,864,063	669,691,415	690,065,059	710,746,309	732,047,376	753,986,836

**PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Servicios financieros, bancarios y comerciales</b>									
Fletes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros	61,667,654	65,948,050	69,875,000	73,449,334	76,745,918	79,857,286	83,058,308	86,387,640	89,850,426
Impuestos									
Derechos									
Patente, regalías y otros	1,009,645	1,038,242	1,069,964	1,102,851	1,136,499	1,171,074	1,206,171	1,242,320	1,279,552
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	15,265,974	15,698,356	16,178,000	16,675,251	17,184,012	17,706,792	18,237,465	18,784,041	19,346,999
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>									
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	9,387,787	9,653,679	9,948,635	10,254,419	10,567,281	10,888,764	11,215,100	11,551,216	11,897,406
Mantenimiento y conservación de inmuebles	125,160,640	128,705,594	132,638,036	136,714,828	140,885,997	145,172,092	149,522,900	154,004,101	158,619,604
Mantenimiento y conservación de vehículos	17,151,377	17,637,159	18,176,041	18,734,704	19,306,300	19,893,644	20,489,857	21,103,938	21,736,423
Mantenimiento y conservación de equipos	227,653,390	246,396,388	264,956,899	282,916,018	300,215,798	316,957,358	334,485,582	352,983,144	372,503,650
De plantas e instalaciones productivas									
Otros servicios de mantenimiento y	159,021,244	163,525,240	168,521,554	173,701,269	179,000,895	184,446,538	189,974,401	195,667,934	201,532,102
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e información</b>	<b>2,469,240</b>	<b>2,539,177</b>	<b>2,616,758</b>	<b>2,697,188</b>	<b>2,779,479</b>	<b>2,864,037</b>	<b>2,949,873</b>	<b>3,038,280</b>	<b>3,129,338</b>
<b>Servicios de comunicación social y publicidad</b>									
<b>Servicios oficiales</b>	<b>187,305</b>	<b>192,610</b>	<b>198,495</b>	<b>204,596</b>	<b>210,839</b>	<b>217,253</b>	<b>223,764</b>	<b>230,470</b>	<b>237,377</b>
<b>Servicios de traslado y viáticos</b>	<b>296,835</b>	<b>305,242</b>	<b>314,568</b>	<b>324,237</b>	<b>334,129</b>	<b>344,294</b>	<b>354,613</b>	<b>365,241</b>	<b>376,187</b>
<b>Otros servicios generales</b>	<b>11,609,236</b>	<b>11,938,047</b>	<b>12,302,800</b>	<b>12,680,941</b>	<b>13,067,837</b>	<b>13,465,392</b>	<b>13,868,950</b>	<b>14,284,603</b>	<b>14,712,712</b>
<b>Bienes muebles, inmuebles e intangibles</b>									
Mobiliario y equipo de administración	4,715,039	4,440,618	4,262,807	4,079,822	3,914,305	3,763,816	3,619,821	3,483,326	3,353,145
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	55,673	47,641	42,787	37,904	34,232	31,179	28,459	26,092	23,973
Maquinaria, otros equipos y herramientas	67,486,612	69,398,051	71,518,424	73,716,630	75,965,724	78,276,786	80,622,742	83,039,005	85,527,684
Otros bienes muebles e inmuebles	26,703,640	25,610,825	24,550,548	23,399,386	23,081,448	22,786,895	22,653,538	23,869,321	22,593,232
<b>Inversión pública</b>									
Obra pública en bienes propios									
Obra pública con recursos fiscales									
Mantenimiento y rehabilitación de obras públicas									
<b>Total Servicios Generales</b>	<b>3,494,746,021</b>	<b>3,331,256,265</b>	<b>3,443,820,318</b>	<b>3,558,686,356</b>	<b>3,675,658,860</b>	<b>3,794,595,775</b>	<b>3,916,079,791</b>	<b>4,043,046,461</b>	<b>4,171,802,984</b>
<b>Gastos por Operaciones Ajenas</b>									
<b>Gasto por Cuenta de Terceros</b>									
<b>Entero de impuestos</b>									
Entero de aportaciones a seguridad social y vivienda	22,101,963	23,118,816	24,234,906	25,409,374	26,634,912	27,917,188	29,248,348	30,642,981	32,104,113
Entero de las retenciones relativas al personal	34,560,575	36,150,616	37,895,833	39,732,335	41,648,694	43,653,773	45,735,292	47,916,062	50,200,818
Enteros a fondos de retiro de los trabajadores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Entero de recursos fiscales	13,191,100	13,564,714	13,979,168	14,408,834	14,848,448	15,300,174	15,758,720	16,231,009	16,717,452
Devolución de depósitos recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuenta de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos por cuenta de terceros	704,219,399	724,165,167	746,291,152	769,229,319	792,698,506	816,814,325	841,294,250	866,507,839	892,477,079

**PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Erogaciones Recuperables</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de incapacidades a cargo del IMSS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de jubilaciones a cargo del IMSS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IVA (tasa cero)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras erogaciones recuperables	9,264,557	9,526,959	9,818,044	10,119,814	10,428,569	10,745,831	11,067,884	11,399,589	11,741,234
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>783,337,594</b>	<b>806,526,272</b>	<b>832,219,102</b>	<b>858,899,676</b>	<b>886,259,129</b>	<b>914,431,291</b>	<b>943,104,494</b>	<b>972,697,479</b>	<b>1,003,240,696</b>
<b>Gastos Compensados en Ingresos</b>									
Enteros ordinarios a la TESOFE									
<b>Total Gastos Compensados en Ingresos</b>									
<b>Total Egresos</b>	<b>4,779,538,889</b>	<b>4,660,980,856</b>	<b>4,823,127,651</b>	<b>4,989,776,964</b>	<b>5,160,253,454</b>	<b>5,334,670,556</b>	<b>5,513,117,671</b>	<b>5,699,269,931</b>	<b>5,889,525,714</b>



**PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>PESOS CONSTANTES DE JUNIO DE 2016</b>									
<b>Servicios Personales</b>									
Remuneraciones al personal de carácter									
permanente	193,295,781	196,619,899	200,001,182	203,440,612	206,939,191	210,497,935	214,117,879	217,800,076	221,545,595
Remuneraciones al personal de carácter transitorio	1,304,688	1,327,125	1,349,948	1,373,163	1,396,777	1,420,798	1,445,231	1,470,085	1,495,366
Remuneraciones adicionales y especiales	88,472,647	89,994,116	91,541,749	93,115,997	94,717,318	96,346,177	98,003,047	99,688,411	101,402,757
Seguridad social	62,568,866	63,644,866	64,739,370	65,852,696	66,985,168	68,137,116	69,308,873	70,500,782	71,713,187
Otras prestaciones sociales y económicas	80,740,998	82,129,505	83,541,891	84,978,565	86,439,946	87,926,458	89,438,534	90,976,613	92,541,143
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>426,382,980</b>	<b>433,715,511</b>	<b>441,174,139</b>	<b>448,761,034</b>	<b>456,478,401</b>	<b>464,328,484</b>	<b>472,313,565</b>	<b>480,435,966</b>	<b>488,698,049</b>
<b>Materiales y Suministros</b>									
Materiales de administración, emisión de									
documentos y artículos oficiales	8,769,319	8,769,319	8,769,319	8,769,319	8,769,319	8,769,319	8,769,319	8,769,319	8,769,319
Materiales y artículos de construcción y de									
reparación	12,638,949	12,638,949	12,638,949	12,638,949	12,638,949	12,638,949	12,638,949	12,638,949	12,638,949
Materias primas de producción, productos									
químicos, farmacéuticos y de laboratorio	2,294,548	2,294,548	2,294,548	2,294,548	2,294,548	2,294,548	2,294,548	2,294,548	2,294,548
Alimentos y utensilios	17,059,775	17,059,775	17,059,775	17,059,775	17,059,775	17,059,775	17,059,775	17,059,775	17,059,775
Herramientas, refacciones y accesorios menores	16,346,512	16,346,512	16,346,512	16,346,512	16,346,512	16,346,512	16,346,512	16,346,512	16,346,512
Combustibles, lubricantes y aditivo	8,662,550	8,662,550	8,662,550	8,662,550	8,662,550	8,662,550	8,662,550	8,662,550	8,662,550
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivo	9,300,642	9,300,642	9,300,642	9,300,642	9,300,642	9,300,642	9,300,642	9,300,642	9,300,642
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>
<b>Servicios Generales</b>									
Servicios ASA	1,784,370,611	1,516,911,502	1,516,911,502	1,516,911,502	1,516,911,502	1,516,911,502	1,516,911,502	1,516,911,502	1,516,911,502
Servicios SACM	125,433,433	125,433,433	125,433,433	125,433,433	125,433,433	125,433,433	125,433,433	125,433,433	125,433,433
<b>Servicios Básicos</b>									
Servicio postal	4,635	4,635	4,635	4,635	4,635	4,635	4,635	4,635	4,635
Servicio telefónico convencional	669,209	669,209	669,209	669,209	669,209	669,209	669,209	669,209	669,209
Servicio de telefonía celular	30,269	30,269	30,269	30,269	30,269	30,269	30,269	30,269	30,269
Servicio de energía eléctrica	134,472,163	134,472,163	134,472,163	134,472,163	134,472,163	134,472,163	134,472,163	134,472,163	134,472,163
Servicio de agua	23,692,206	23,692,206	23,692,206	23,692,206	23,692,206	23,692,206	23,692,206	23,692,206	23,692,206
Servicio de Radiolocalización	154,148	154,148	154,148	154,148	154,148	154,148	154,148	154,148	154,148
Servicio Conducción Señales Analógicas	1,203,616	1,203,616	1,203,616	1,203,616	1,203,616	1,203,616	1,203,616	1,203,616	1,203,616
Servicio de Gas	1,237,520	1,237,520	1,237,520	1,237,520	1,237,520	1,237,520	1,237,520	1,237,520	1,237,520
<b>Servicios de Arrendamiento</b>									
Arrendamiento de edificios y locales	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento de maquinaria y equipo	1,434,781	1,434,781	1,434,781	1,434,781	1,434,781	1,434,781	1,434,781	1,434,781	1,434,781
Arrendamiento de equipo y bienes informáticos	10,324,602	10,324,602	10,324,602	10,324,602	10,324,602	10,324,602	10,324,602	10,324,602	10,324,602
Otras partidas de arrendamiento	5,766,620	5,766,620	5,766,620	5,766,620	5,766,620	5,766,620	5,766,620	5,766,620	5,766,620
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>									
Asesorías	54,974,497	54,974,497	54,974,497	54,974,497	54,974,497	54,974,497	54,974,497	54,974,497	54,974,497
Servicios p/capacitación a servidores pub.	2,038,758	2,038,758	2,038,758	2,038,758	2,038,758	2,038,758	2,038,758	2,038,758	2,038,758
Servicios informáticos	24,155,596	24,155,596	24,155,596	24,155,596	24,155,596	24,155,596	24,155,596	24,155,596	24,155,596
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	594,942,065	594,942,065	594,942,065	594,942,065	594,942,065	594,942,065	594,942,065	594,942,065	594,942,065

**PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Servicios financieros, bancarios y comerciales</b>									
Fletes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros	61,667,654	64,131,635	65,935,835	67,241,906	68,179,722	68,849,245	69,525,343	70,208,080	70,897,522
Impuestos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derechos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Patente, regalías y otros	1,009,645	1,009,645	1,009,645	1,009,645	1,009,645	1,009,645	1,009,645	1,009,645	1,009,645
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	15,265,974	15,265,974	15,265,974	15,265,974	15,265,974	15,265,974	15,265,974	15,265,974	15,265,974
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>									
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	9,387,787	9,387,787	9,387,787	9,387,787	9,387,787	9,387,787	9,387,787	9,387,787	9,387,787
Mantenimiento y conservación de inmuebles	125,160,640	125,160,640	125,160,640	125,160,640	125,160,640	125,160,640	125,160,640	125,160,640	125,160,640
Mantenimiento y conservación de vehículos	17,151,377	17,151,377	17,151,377	17,151,377	17,151,377	17,151,377	17,151,377	17,151,377	17,151,377
Mantenimiento y conservación de equipos	227,653,390	239,609,863	250,020,099	259,005,920	266,706,430	273,265,922	279,986,741	286,872,855	293,928,329
De plantas e instalaciones productivas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros servicios de mantenimiento y	159,021,244	159,021,244	159,021,244	159,021,244	159,021,244	159,021,244	159,021,244	159,021,244	159,021,244
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e información</b>									
	2,469,240	2,469,240	2,469,240	2,469,240	2,469,240	2,469,240	2,469,240	2,469,240	2,469,240
<b>Servicios de comunicación social y publicidad</b>									
	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Servicios oficiales</b>									
	187,305	187,305	187,305	187,305	187,305	187,305	187,305	187,305	187,305
<b>Servicios de traslado y viáticos</b>									
	296,835	296,835	296,835	296,835	296,835	296,835	296,835	296,835	296,835
<b>Otros servicios generales</b>									
	11,609,236	11,609,236	11,609,236	11,609,236	11,609,236	11,609,236	11,609,236	11,609,236	11,609,236
<b>Bienes muebles, inmuebles e intangibles</b>									
Mobiliario y equipo de administración	4,715,039	4,318,309	4,022,494	3,735,024	3,477,399	3,244,987	3,030,032	2,830,933	2,645,838
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	55,673	46,329	40,375	34,700	30,411	26,881	23,822	21,205	18,916
Maquinaria, otros equipos y herramientas	67,486,612	67,486,612	67,486,612	67,486,612	67,486,612	67,486,612	67,486,612	67,486,612	67,486,612
Otros bienes muebles e inmuebles	26,703,640	24,905,423	23,166,524	21,421,833	20,505,152	19,645,804	18,962,522	19,398,831	17,827,452
<b>Inversión pública</b>									
Obra pública en bienes propios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obra pública con recursos fiscales	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mantenimiento y rehabilitación de obras públicas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Servicios Generales</b>	<b>3,494,746,021</b>	<b>3,239,503,074</b>	<b>3,249,676,843</b>	<b>3,257,930,898</b>	<b>3,265,390,630</b>	<b>3,271,524,355</b>	<b>3,278,019,976</b>	<b>3,285,823,419</b>	<b>3,291,809,572</b>
<b>Gastos por Operaciones Ajenas</b>									
<b>Gasto por Cuenta de Terceros</b>									
Entero de impuestos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Entero de aportaciones a seguridad social y vivienda	22,101,963	22,482,052	22,868,677	23,261,950	23,661,987	24,068,904	24,482,818	24,903,850	25,332,123
Entero de las retenciones relativas al personal	34,560,575	35,154,915	35,759,476	36,374,434	36,999,967	37,636,257	38,283,490	38,941,853	39,611,538
Enteros a fondos de retiro de los trabajadores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Entero de recursos fiscales	13,191,100	13,191,100	13,191,100	13,191,100	13,191,100	13,191,100	13,191,100	13,191,100	13,191,100
Devolución de depósitos recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuenta de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos por cuenta de terceros	704,219,399	704,219,399	704,219,399	704,219,399	704,219,399	704,219,399	704,219,399	704,219,399	704,219,399
<b>Erogaciones Recuperables</b>									
Préstamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0

PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Pago de incapacidades a cargo del IMSS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de jubilaciones a cargo del IMSS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IVA (tasa cero)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras erogaciones recuperables	9,264,557	9,264,557	9,264,557	9,264,557	9,264,557	9,264,557	9,264,557	9,264,557	9,264,557
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>783,337,594</b>	<b>784,312,022</b>	<b>785,303,208</b>	<b>786,311,440</b>	<b>787,337,010</b>	<b>788,380,217</b>	<b>789,441,364</b>	<b>790,520,759</b>	<b>791,618,717</b>
<b>Gastos Compensados en Ingresos</b>									
Enteros ordinarios a la TESOFE	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Gastos Compensados en Ingresos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Egresos</b>	<b>4,779,538,889</b>	<b>4,532,602,902</b>	<b>4,551,226,484</b>	<b>4,568,075,666</b>	<b>4,584,278,335</b>	<b>4,599,305,350</b>	<b>4,614,847,199</b>	<b>4,631,852,439</b>	<b>4,647,198,632</b>

**PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>PESOS NOMINALES A JUNIO DE CADA AÑO</b>							
<b>Servicios Personales</b>							
Remuneraciones al personal de carácter permanente	294,158,820	308,185,033	322,880,049	338,275,761	354,405,577	371,304,502	389,009,210
Remuneraciones al personal de carácter transitorio	1,985,484	2,080,156	2,179,343	2,283,260	2,392,131	2,506,194	2,625,695
Remuneraciones adicionales y especiales	134,638,269	141,058,151	147,784,149	154,830,859	162,213,574	169,948,314	178,051,866
Seguridad social	95,217,720	99,757,934	104,514,637	109,498,151	114,719,291	120,189,387	125,920,311
Otras prestaciones sociales y económicas	122,872,194	128,731,041	134,869,252	141,300,148	148,037,685	155,096,484	162,491,864
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>648,872,487</b>	<b>679,812,316</b>	<b>712,227,431</b>	<b>746,188,179</b>	<b>781,768,258</b>	<b>819,044,882</b>	<b>858,098,947</b>
<b>Materiales y Suministros</b>							
Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	11,446,680	11,789,737	12,143,075	12,507,003	12,881,838	13,267,907	13,665,546
Materiales y artículos de construcción y de reparación	16,497,746	16,992,184	17,501,440	18,025,958	18,566,196	19,122,625	19,695,730
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	2,995,096	3,084,859	3,177,312	3,272,536	3,370,614	3,471,631	3,575,676
Alimentos y utensilios	22,268,294	22,935,675	23,623,057	24,331,040	25,060,242	25,811,297	26,584,862
Herramientas, refacciones y accesorios menores	21,337,265	21,976,743	22,635,386	23,313,768	24,012,482	24,732,136	25,473,358
Combustibles, lubricantes y aditivo	11,307,313	11,646,193	11,995,230	12,354,727	12,724,998	13,106,366	13,499,164
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivo	12,140,221	12,504,064	12,878,811	13,264,789	13,662,334	14,071,794	14,493,526
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>97,992,616</b>	<b>100,929,454</b>	<b>103,954,310</b>	<b>107,069,821</b>	<b>110,278,703</b>	<b>113,583,756</b>	<b>116,987,861</b>
<b>Servicios Generales</b>							
Servicios ASA	1,980,039,737	2,039,381,528	2,100,501,793	2,163,453,831	2,228,292,543	2,295,074,470	2,363,857,852
Servicios SACM	163,729,513	168,636,486	173,690,522	178,896,027	184,257,541	189,779,739	195,467,438
<b>Servicios Básicos</b>							
Servicio postal	6,050	6,231	6,418	6,610	6,809	7,013	7,223
Servicio telefónico convencional	873,526	899,705	926,669	954,442	983,046	1,012,508	1,042,853
Servicio de telefonía celular	39,510	40,694	41,914	43,170	44,464	45,797	47,169
Servicio de energía eléctrica	175,527,858	180,788,428	186,206,657	191,787,271	197,535,135	203,455,263	209,552,818
Servicio de agua	30,925,674	31,852,516	32,807,136	33,790,366	34,803,063	35,846,111	36,920,419
Servicio de Radiolocalización	201,210	207,241	213,452	219,849	226,438	233,224	240,214
Servicio Conducción Señales Analógicas	1,571,092	1,618,177	1,666,674	1,716,624	1,768,071	1,821,061	1,875,638
Servicio de Gas	1,615,347	1,663,759	1,713,622	1,764,979	1,817,876	1,872,358	1,928,472
<b>Servicios de Arrendamiento</b>							
Arrendamiento de edificios y locales							
Arrendamiento de maquinaria y equipo	1,872,834	1,928,962	1,986,773	2,046,317	2,107,645	2,170,811	2,235,870
Arrendamiento de equipo y bienes informáticos	13,476,806	13,880,706	14,296,711	14,725,183	15,166,497	15,621,037	16,089,200
Otras partidas de arrendamiento	7,527,226	7,752,817	7,985,169	8,224,485	8,470,973	8,724,848	8,986,331
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>							
Asesorías	71,758,760	73,909,370	76,124,434	78,405,883	80,755,707	83,175,956	85,668,739
Servicios p/capacitación a servidores pub.	2,661,211	2,740,968	2,823,114	2,907,723	2,994,868	3,084,624	3,177,070
Servicios informáticos	31,530,540	32,475,510	33,448,801	34,451,262	35,483,766	36,547,215	37,642,535
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	776,583,821	799,858,038	823,829,784	848,519,962	873,950,105	900,142,390	927,119,658

**PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>Servicios financieros, bancarios y comerciales</b>							
Fletes	0	0	0	0	0	0	0
Seguros	93,452,016	97,197,972	101,094,083	105,146,367	109,361,083	113,744,743	118,304,119
Impuestos							
Derechos							
Patente, regalías y otros	1,317,900	1,357,398	1,398,079	1,439,979	1,483,135	1,527,585	1,573,367
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	19,926,829	20,524,036	21,139,141	21,772,681	22,425,208	23,097,292	23,789,518
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>							
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	12,253,972	12,621,223	12,999,481	13,389,076	13,790,346	14,203,643	14,629,326
Mantenimiento y conservación de inmuebles	163,373,434	168,269,736	173,312,780	178,506,964	183,856,817	189,367,006	195,042,335
Mantenimiento y conservación de vehículos	22,387,864	23,058,828	23,749,901	24,461,685	25,194,802	25,949,890	26,727,609
Mantenimiento y conservación de equipos	393,103,669	414,842,900	437,784,345	461,994,486	487,543,484	514,505,382	542,958,313
De plantas e instalaciones productivas							
Otros servicios de mantenimiento y	207,572,019	213,792,952	220,200,327	226,799,731	233,596,919	240,597,818	247,808,535
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e información</b>	<b>3,223,124</b>	<b>3,319,721</b>	<b>3,419,213</b>	<b>3,521,687</b>	<b>3,627,232</b>	<b>3,735,940</b>	<b>3,847,906</b>
<b>Servicios de comunicación social y publicidad</b>							
<b>Servicios oficiales</b>	<b>244,492</b>	<b>251,819</b>	<b>259,366</b>	<b>267,139</b>	<b>275,145</b>	<b>283,391</b>	<b>291,885</b>
<b>Servicios de traslado y viáticos</b>	<b>387,461</b>	<b>399,073</b>	<b>411,034</b>	<b>423,352</b>	<b>436,040</b>	<b>449,108</b>	<b>462,568</b>
<b>Otros servicios generales</b>	<b>15,153,652</b>	<b>15,607,807</b>	<b>16,075,573</b>	<b>16,557,358</b>	<b>17,053,582</b>	<b>17,564,678</b>	<b>18,091,091</b>
<b>Bienes muebles, inmuebles e intangibles</b>							
Mobiliario y equipo de administración	3,228,249	3,108,386	2,993,182	2,882,356	2,775,708	2,673,047	2,574,208
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	22,054	20,311	18,717	17,256	15,913	14,678	13,540
Maquinaria, otros equipos y herramientas	88,090,949	90,731,035	93,450,244	96,250,948	99,135,589	102,106,682	105,166,819
Otros bienes muebles e inmuebles	22,596,934	22,615,607	22,642,249	22,673,310	22,707,168	22,742,632	22,779,231
<b>Inversión pública</b>							
Obra pública en bienes propios							
Obra pública con recursos fiscales							
Mantenimiento y rehabilitación de obras públicas							
<b>Total Servicios Generales</b>	<b>4,306,275,331</b>	<b>4,445,359,942</b>	<b>4,589,217,358</b>	<b>4,738,018,358</b>	<b>4,891,942,719</b>	<b>5,051,177,940</b>	<b>5,215,919,867</b>
<b>Gastos por Operaciones Ajenas</b>							
<b>Gasto por Cuenta de Terceros</b>							
<b>Entero de impuestos</b>							
Entero de aportaciones a seguridad social y vivienda	33,634,916	35,238,711	36,918,979	38,679,366	40,523,693	42,455,962	44,480,366
Entero de las retenciones relativas al personal	52,594,515	55,102,351	57,729,766	60,482,462	63,366,414	66,387,880	69,553,417
Enteros a fondos de retiro de los trabajadores	0	0	0	0	0	0	0
Entero de recursos fiscales	17,218,474	17,734,512	18,266,015	18,813,448	19,377,287	19,958,024	20,556,166
Devolución de depósitos recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0
Cuenta de inversión	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos por cuenta de terceros	919,224,617	946,773,778	975,148,588	1,004,373,792	1,034,474,874	1,065,478,086	1,097,410,464

**PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>Erogaciones Recuperables</b>	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0	0	0
Pago de incapacidades a cargo del IMSS	0	0	0	0	0	0	0
Pago de jubilaciones a cargo del IMSS	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos en garantía	0	0	0	0	0	0	0
IVA (tasa cero)	0	0	0	0	0	0	0
Otras erogaciones recuperables	12,093,119	12,455,550	12,828,843	13,213,323	13,609,326	14,017,198	14,437,293
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>1,034,765,641</b>	<b>1,067,304,902</b>	<b>1,100,892,191</b>	<b>1,135,562,391</b>	<b>1,171,351,595</b>	<b>1,208,297,150</b>	<b>1,246,437,707</b>
<b>Gastos Compensados en Ingresos</b>							
Enteros ordinarios a la TESOFE							
<b>Total Gastos Compensados en Ingresos</b>							
<b>Total Egresos</b>	<b>6,087,906,075</b>	<b>6,293,406,614</b>	<b>6,506,291,290</b>	<b>6,726,838,749</b>	<b>6,955,341,275</b>	<b>7,192,103,728</b>	<b>7,437,444,382</b>

**PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>PESOS CONSTANTES DE JUNIO DE 2016</b>							
<b>Servicios Personales</b>							
Remuneraciones al personal de carácter permanente	225,355,526	229,230,977	233,173,074	237,182,964	241,261,812	245,410,804	249,631,146
Remuneraciones al personal de carácter transitorio	1,521,082	1,547,240	1,573,848	1,600,914	1,628,445	1,656,449	1,684,935
Remuneraciones adicionales y especiales	103,146,586	104,920,403	106,724,725	108,560,076	110,426,989	112,326,008	114,257,684
Seguridad social	72,946,443	74,200,907	75,476,943	76,774,924	78,095,227	79,438,234	80,804,338
Otras prestaciones sociales y económicas	94,132,578	95,751,380	97,398,022	99,072,981	100,776,744	102,509,807	104,272,674
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>497,102,215</b>	<b>505,650,908</b>	<b>514,346,613</b>	<b>523,191,859</b>	<b>532,189,216</b>	<b>541,341,302</b>	<b>550,650,777</b>
<b>Materiales y Suministros</b>							
Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	8,769,319	8,769,319	8,769,319	8,769,319	8,769,319	8,769,319	8,769,319
Materiales y artículos de construcción y de reparación	12,638,949	12,638,949	12,638,949	12,638,949	12,638,949	12,638,949	12,638,949
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	2,294,548	2,294,548	2,294,548	2,294,548	2,294,548	2,294,548	2,294,548
Alimentos y utensilios	17,059,775	17,059,775	17,059,775	17,059,775	17,059,775	17,059,775	17,059,775
Herramientas, refacciones y accesorios menores	16,346,512	16,346,512	16,346,512	16,346,512	16,346,512	16,346,512	16,346,512
Combustibles, lubricantes y aditivo	8,662,550	8,662,550	8,662,550	8,662,550	8,662,550	8,662,550	8,662,550
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivo	9,300,642	9,300,642	9,300,642	9,300,642	9,300,642	9,300,642	9,300,642
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>	<b>75,072,294</b>
<b>Servicios Generales</b>							
Servicios ASA	1,516,911,502	1,516,911,502	1,516,911,502	1,516,911,502	1,516,911,502	1,516,911,502	1,516,911,502
Servicios SACM	125,433,433	125,433,433	125,433,433	125,433,433	125,433,433	125,433,433	125,433,433
<b>Servicios Básicos</b>							
Servicio postal	4,635	4,635	4,635	4,635	4,635	4,635	4,635
Servicio telefónico convencional	669,209	669,209	669,209	669,209	669,209	669,209	669,209
Servicio de telefonía celular	30,269	30,269	30,269	30,269	30,269	30,269	30,269
Servicio de energía eléctrica	134,472,163	134,472,163	134,472,163	134,472,163	134,472,163	134,472,163	134,472,163
Servicio de agua	23,692,206	23,692,206	23,692,206	23,692,206	23,692,206	23,692,206	23,692,206
Servicio de Radiolocalización	154,148	154,148	154,148	154,148	154,148	154,148	154,148
Servicio Conducción Señales Analógicas	1,203,616	1,203,616	1,203,616	1,203,616	1,203,616	1,203,616	1,203,616
Servicio de Gas	1,237,520	1,237,520	1,237,520	1,237,520	1,237,520	1,237,520	1,237,520
<b>Servicios de Arrendamiento</b>							
Arrendamiento de edificios y locales	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamiento de maquinaria y equipo	1,434,781	1,434,781	1,434,781	1,434,781	1,434,781	1,434,781	1,434,781
Arrendamiento de equipo y bienes informáticos	10,324,602	10,324,602	10,324,602	10,324,602	10,324,602	10,324,602	10,324,602
Otras partidas de arrendamiento	5,766,620	5,766,620	5,766,620	5,766,620	5,766,620	5,766,620	5,766,620
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>							
Asesorías	54,974,497	54,974,497	54,974,497	54,974,497	54,974,497	54,974,497	54,974,497
Servicios p/capacitación a servidores pub.	2,038,758	2,038,758	2,038,758	2,038,758	2,038,758	2,038,758	2,038,758
Servicios informáticos	24,155,596	24,155,596	24,155,596	24,155,596	24,155,596	24,155,596	24,155,596
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	594,942,065	594,942,065	594,942,065	594,942,065	594,942,065	594,942,065	594,942,065

**PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>Servicios financieros, bancarios y comerciales</b>							
Fletes	0	0	0	0	0	0	0
Seguros	71,593,734	72,296,782	73,006,735	73,723,659	74,447,624	75,178,697	75,916,950
Impuestos	0	0	0	0	0	0	0
Derechos	0	0	0	0	0	0	0
Patente, regalías y otros	1,009,645	1,009,645	1,009,645	1,009,645	1,009,645	1,009,645	1,009,645
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	15,265,974	15,265,974	15,265,974	15,265,974	15,265,974	15,265,974	15,265,974
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>							
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	9,387,787	9,387,787	9,387,787	9,387,787	9,387,787	9,387,787	9,387,787
Mantenimiento y conservación de inmuebles	125,160,640	125,160,640	125,160,640	125,160,640	125,160,640	125,160,640	125,160,640
Mantenimiento y conservación de vehículos	17,151,377	17,151,377	17,151,377	17,151,377	17,151,377	17,151,377	17,151,377
Mantenimiento y conservación de equipos	301,157,328	308,564,120	316,153,078	323,928,682	331,895,523	340,058,304	348,421,843
De plantas e instalaciones productivas	0	0	0	0	0	0	0
Otros servicios de mantenimiento y	159,021,244	159,021,244	159,021,244	159,021,244	159,021,244	159,021,244	159,021,244
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e información</b>							
	2,469,240	2,469,240	2,469,240	2,469,240	2,469,240	2,469,240	2,469,240
<b>Servicios de comunicación social y publicidad</b>							
	0	0	0	0	0	0	0
<b>Servicios oficiales</b>							
	187,305	187,305	187,305	187,305	187,305	187,305	187,305
<b>Servicios de traslado y viáticos</b>							
	296,835	296,835	296,835	296,835	296,835	296,835	296,835
<b>Otros servicios generales</b>							
	11,609,236	11,609,236	11,609,236	11,609,236	11,609,236	11,609,236	11,609,236
<b>Bienes muebles, inmuebles e intangibles</b>							
Mobiliario y equipo de administración	2,473,167	2,312,047	2,161,575	2,020,972	1,889,565	1,766,730	1,651,895
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	16,896	15,107	13,517	12,099	10,833	9,701	8,689
Maquinaria, otros equipos y herramientas	67,486,612	67,486,612	67,486,612	67,486,612	67,486,612	67,486,612	67,486,612
Otros bienes muebles e inmuebles	17,311,546	16,821,705	16,351,468	15,897,452	15,457,918	15,031,565	14,617,663
<b>Inversión pública</b>							
Obra pública en bienes propios	0	0	0	0	0	0	0
Obra pública con recursos fiscales	0	0	0	0	0	0	0
Mantenimiento y rehabilitación de obras públicas	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Servicios Generales</b>	<b>3,299,044,185</b>	<b>3,306,501,277</b>	<b>3,314,177,888</b>	<b>3,322,074,380</b>	<b>3,330,192,978</b>	<b>3,338,536,512</b>	<b>3,347,108,555</b>
<b>Gastos por Operaciones Ajenas</b>							
<b>Gasto por Cuenta de Terceros</b>							
Entero de impuestos	0	0	0	0	0	0	0
Entero de aportaciones a seguridad social y vivienda	25,767,761	26,210,891	26,661,641	27,120,142	27,586,529	28,060,936	28,543,501
Entero de las retenciones relativas al personal	40,292,740	40,985,656	41,690,488	42,407,442	43,136,725	43,878,549	44,633,131
Enteros a fondos de retiro de los trabajadores	0	0	0	0	0	0	0
Entero de recursos fiscales	13,191,100	13,191,100	13,191,100	13,191,100	13,191,100	13,191,100	13,191,100
Devolución de depósitos recibidos en garantía	0	0	0	0	0	0	0
Cuenta de inversión	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos por cuenta de terceros	704,219,399	704,219,399	704,219,399	704,219,399	704,219,399	704,219,399	704,219,399
<b>Erogaciones Recuperables</b>							
Préstamos	0	0	0	0	0	0	0



PROYECCIÓN DE EGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pago de incapacidades a cargo del IMSS	0	0	0	0	0	0	0
Pago de jubilaciones a cargo del IMSS	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos en garantía	0	0	0	0	0	0	0
IVA (tasa cero)	0	0	0	0	0	0	0
Otras erogaciones recuperables	9,264,557	9,264,557	9,264,557	9,264,557	9,264,557	9,264,557	9,264,557
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>792,735,556</b>	<b>793,871,602</b>	<b>795,027,185</b>	<b>796,202,640</b>	<b>797,398,310</b>	<b>798,614,541</b>	<b>799,851,688</b>
<b>Gastos Compensados en Ingresos</b>							
Enteros ordinarios a la TESOFE	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Gastos Compensados en Ingresos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Egresos</b>	<b>4,663,954,250</b>	<b>4,681,096,081</b>	<b>4,698,623,980</b>	<b>4,716,541,172</b>	<b>4,734,852,798</b>	<b>4,753,564,649</b>	<b>4,772,683,315</b>

**TABLAS DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO CONTRATADO POR NAFIN, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:**

Concepto	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Pagos anuales de TUA en pesos	793,957,143	4,763,742,857	5,574,207,702	5,797,395,550	6,085,779,564	5,814,677,916	5,512,288,948	5,220,262,206	4,965,620,000	4,722,468,411
Devolución de remanentes de TUA en pesos		1,200,000,000	122,805,256	2,597,768,377	1,973,343,686	1,625,994,914	1,282,808,798	1,337,173,615	1,197,323,586	1,105,386,166
Pagos anuales de TUA en pesos	793,957,143	3,563,742,857	5,451,402,446	3,199,627,173	4,112,435,878	4,188,683,002	4,229,480,149	3,883,088,591	3,768,296,413	3,617,082,245
Tipo de cambio	13.3	15.9	16.3	16.2	16.1	14.7	13.4	12.2	11.1	10.1
Tasa Libor 6 meses	0.3%	0.5%	0.9%	1.5%	2.0%	2.7%	3.7%	4.0%	4.0%	4.0%
Tasa de interés	12.3%	12.5%	12.9%	13.5%	14.0%	14.7%	15.7%	16.0%	16.0%	16.0%

**Monto total del crédito**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero				0	0	0	0	0	0	0
Febrero				0	0	0	0	0	0	0
Marzo				0	0	0	0	0	0	0
Abril				0	0	0	0	0	0	0
Mayo				0	0	0	0	0	0	0
Junio				0	0	0	0	0	0	0
Julio				0	0	0	0	0	0	0
Agosto				0	0	0	0	0	0	0
Septiembre				0	0	0	0	0	0	0
Octubre	1,000,000,000			0	0	0	0	0	0	0
Noviembre				0	0	0	0	0	0	0
Diciembre			2,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0

Concepto	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Pagos anuales totales en dólares	20,500,000	125,000,000	129,000,000	198,058,011	255,414,936	285,360,947	316,063,196	318,298,160	338,822,139	356,742,622
Intereses pagados en dólares	20,500,000	125,000,000	129,000,000	418,772,297	465,526,891	521,907,936	596,196,434	656,544,370	713,299,302	776,487,950
Amortizaciones principal en dólares	0	0	0	-220,714,286	-210,111,956	-236,546,989	-280,133,238	-338,246,209	-374,477,163	-419,745,328
Saldo insoluto en dólares al final de año	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	3,220,714,286	3,430,826,241	3,667,373,230	3,947,506,468	4,285,752,677	4,660,229,840	5,079,975,168

**Cálculo de intereses en dólares**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero		10,416,667	10,750,000	33,750,000	37,646,727	42,137,432	47,981,466	52,633,420	57,143,369	62,136,398
Febrero		10,416,667	10,750,000	33,952,889	37,849,883	42,376,867	48,281,109	52,998,449	57,546,818	62,587,461
Marzo		10,416,667	10,750,000	34,183,086	38,088,946	42,658,607	48,631,117	53,416,013	58,006,387	63,097,963
Abril		10,416,667	10,750,000	34,394,019	38,301,520	42,909,431	48,945,145	53,797,519	58,427,773	63,568,618
Mayo		10,416,667	10,750,000	34,603,237	38,511,102	43,156,906	49,255,695	54,176,324	58,846,488	64,036,820
Junio		10,416,667	10,750,000	34,806,958	38,712,614	43,395,071	49,555,738	54,545,227	59,254,870	64,494,507
Julio		10,416,667	10,750,000	35,017,915	38,923,107	43,643,939	49,868,833	54,928,466	59,678,721	64,968,851
Agosto		10,416,667	10,750,000	35,200,111	39,094,343	43,846,891	50,128,345	55,257,515	60,045,100	65,383,056
Septiembre		10,416,667	10,750,000	35,391,292	39,276,873	44,063,243	50,404,071	55,604,159	60,430,423	65,817,588
Octubre		10,416,667	10,750,000	35,614,912	39,502,120	44,329,895	50,739,614	56,013,115	60,882,293	66,322,571
Noviembre	10,250,000	10,416,667	10,750,000	35,823,930	39,707,064	44,572,897	51,047,781	56,394,921	61,305,484	66,797,747
Diciembre	10,250,000	10,416,667	10,750,000	36,033,947	39,912,592	44,816,757	51,357,470	56,779,241	61,731,575	67,276,371

**TABLAS DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO CONTRATADO POR NAFIN, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:**

**Cálculo de pagos totales en dólares para amortización de crédito (intereses + principal)**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero		10,416,667	10,750,000	15,715,429	20,266,563	22,642,707	25,078,857	25,256,196	26,884,725	28,306,672
Febrero		10,416,667	10,750,000	13,490,884	17,397,799	19,437,596	21,528,905	21,681,141	23,079,149	24,299,817
Marzo		10,416,667	10,750,000	15,433,492	19,902,979	22,236,495	24,628,940	24,803,097	26,402,410	27,798,847
Abril		10,416,667	10,750,000	15,796,904	20,371,633	22,760,096	25,208,876	25,387,135	27,024,106	28,453,425
Mayo		10,416,667	10,750,000	16,494,711	21,271,523	23,765,493	26,322,444	26,508,577	28,217,859	29,710,317
Junio		10,416,667	10,750,000	16,055,230	20,704,770	23,132,292	25,621,117	25,802,290	27,466,031	28,918,724
Julio		10,416,667	10,750,000	18,822,657	24,273,634	27,119,586	30,037,407	30,249,810	32,200,328	33,903,421
Agosto		10,416,667	10,750,000	18,206,262	23,478,733	26,231,487	29,053,757	29,259,203	31,145,847	32,793,168
Septiembre		10,416,667	10,750,000	15,514,025	20,006,833	22,352,526	24,757,455	24,932,521	26,540,179	27,943,903
Octubre		10,416,667	10,750,000	17,035,477	21,968,893	24,544,626	27,185,405	27,377,640	29,142,960	30,684,347
Noviembre	10,250,000	10,416,667	10,750,000	17,155,741	22,123,985	24,717,902	27,377,324	27,570,916	29,348,698	30,900,967
Diciembre	10,250,000	10,416,667	10,750,000	18,337,200	23,647,591	26,420,142	29,262,710	29,469,634	31,369,847	33,029,015

**Cálculo de la amortización del principal**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero		0	0	-18,034,571	-17,380,164	-19,494,725	-22,902,609	-27,377,223	-30,258,644	-33,829,726
Febrero		0	0	-20,462,005	-20,452,084	-22,939,271	-26,752,204	-31,317,308	-34,467,669	-38,287,644
Marzo		0	0	-18,749,594	-18,185,967	-20,422,112	-24,002,177	-28,612,916	-31,603,977	-35,299,115
Abril		0	0	-18,597,116	-17,929,887	-20,149,335	-23,736,269	-28,410,384	-31,403,667	-35,115,192
Mayo		0	0	-18,108,526	-17,239,579	-19,391,413	-22,933,251	-27,667,747	-30,628,629	-34,326,503
Junio		0	0	-18,751,728	-18,007,844	-20,262,779	-23,934,622	-28,742,937	-31,788,839	-35,575,783
Julio		0	0	-16,195,258	-14,649,472	-16,524,353	-19,831,476	-24,678,657	-27,478,393	-31,065,430
Agosto		0	0	-16,993,850	-15,615,610	-17,615,404	-21,074,588	-25,998,312	-28,899,253	-32,589,889
Septiembre		0	0	-19,877,268	-19,270,040	-21,710,718	-25,646,616	-30,671,638	-33,890,245	-37,873,685
Octubre		0	0	-18,579,435	-17,533,227	-19,785,269	-23,554,209	-28,635,475	-31,739,333	-35,638,224
Noviembre	0	0	0	-18,668,189	-17,583,080	-19,854,996	-23,670,458	-28,824,005	-31,956,786	-35,896,781
Diciembre	0	0	0	-17,696,747	-16,265,001	-18,396,614	-22,094,760	-27,309,607	-30,361,728	-34,247,356

**Cálculo del saldo insoluto**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero		1,000,000,000	1,000,000,000	3,018,034,571	3,238,094,450	3,450,320,966	3,690,275,840	3,974,883,692	4,316,011,322	4,694,059,566
Febrero		1,000,000,000	1,000,000,000	3,038,496,576	3,258,546,534	3,473,260,237	3,717,028,044	4,006,201,000	4,350,478,991	4,732,347,209
Marzo		1,000,000,000	1,000,000,000	3,057,246,170	3,276,732,501	3,493,682,350	3,741,030,221	4,034,813,916	4,382,082,967	4,767,646,325
Abril		1,000,000,000	1,000,000,000	3,075,843,286	3,294,662,388	3,513,831,685	3,764,766,490	4,063,224,300	4,413,486,634	4,802,761,517
Mayo		1,000,000,000	1,000,000,000	3,093,951,812	3,311,901,968	3,533,223,097	3,787,699,741	4,090,892,047	4,444,115,263	4,837,088,020
Junio		1,000,000,000	1,000,000,000	3,112,703,540	3,329,909,812	3,553,485,877	3,811,634,362	4,119,634,984	4,475,904,102	4,872,663,803
Julio		1,000,000,000	1,000,000,000	3,128,898,798	3,344,559,284	3,570,010,230	3,831,465,838	4,144,313,641	4,503,382,495	4,903,729,233
Agosto		1,000,000,000	1,000,000,000	3,145,892,647	3,360,174,894	3,587,625,634	3,852,540,426	4,170,311,953	4,532,281,748	4,936,319,122
Septiembre		1,000,000,000	1,000,000,000	3,165,769,915	3,379,444,934	3,609,336,351	3,878,187,042	4,200,983,591	4,566,171,992	4,974,192,807
Octubre		1,000,000,000	1,000,000,000	3,184,349,350	3,396,978,161	3,629,121,620	3,901,741,251	4,229,619,066	4,597,911,326	5,009,831,031
Noviembre	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	3,203,017,539	3,414,561,241	3,648,976,616	3,925,411,708	4,258,443,071	4,629,868,112	5,045,727,812
Diciembre	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	3,220,714,286	3,430,826,241	3,667,373,230	3,947,506,468	4,285,752,677	4,660,229,840	5,079,975,168

**TABLAS DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO CONTRATADO POR NAFIN, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

**Registro mensual de pasajeros  
en 2014 para determinar  
variación estacional**

Mes	Registro de pasajeros en 2014			Variación estacional
	Nacionales	Internacionales	Total	
Enero	1,739,578	978,187	2,717,765	7.9%
Febrero	1,552,438	780,623	2,333,061	6.8%
Marzo	1,780,670	888,338	2,669,008	7.8%
Abril	1,817,071	914,784	2,731,855	8.0%
Mayo	1,941,863	910,668	2,852,531	8.3%
Junio	1,835,465	941,064	2,776,529	8.1%
Julio	2,115,933	1,139,184	3,255,117	9.5%
Agosto	2,063,336	1,085,184	3,148,520	9.2%
Septiembre	1,792,550	890,385	2,682,935	7.8%
Octubre	2,007,242	938,807	2,946,049	8.6%
Noviembre	2,018,613	948,234	2,966,847	8.7%
Diciembre	2,088,591	1,082,573	3,171,164	9.3%
<b>Total</b>	<b>22,753,350</b>	<b>11,498,031</b>	<b>34,251,381</b>	<b>100.0%</b>

**TABLAS DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO CONTRATADO POR NAFIN, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:**

Concepto	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pagos anuales de TUA en pesos	4,487,142,884	4,260,188,366	4,028,902,328	3,811,289,419	3,606,587,503	3,413,122,026	3,230,136,086	3,056,705,082
Devolución de remanentes de TUA en pesos	1,095,175,613	1,075,483,828	1,073,512,751	1,081,171,703	1,079,473,295	1,309,234,857	1,164,046,818	1,585,255,616
Pagos anuales de TUA en pesos	3,391,967,271	3,184,704,538	2,955,389,576	2,730,117,716	2,527,114,208	2,103,887,169	2,066,089,268	1,471,449,466
Tipo de cambio	9.2	8.4	7.7	7.0	6.4	5.8	5.3	4.8
Tasa Libor 6 meses	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%
Tasa de interés	16.0%	16.0%	16.0%	16.0%	16.0%	16.0%	16.0%	16.0%

**Monto total del crédito**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	0	0	0	0	0	0	0	0
Febrero	0	0	0	0	0	0	0	0
Marzo	0	0	0	0	0	0	0	0
Abril	0	0	0	0	0	0	0	0
Mayo	0	0	0	0	0	0	0	0
Junio	0	0	0	0	0	0	0	0
Julio	0	0	0	0	0	0	0	0
Agosto	0	0	0	0	0	0	0	0
Septiembre	0	0	0	0	0	0	0	0
Octubre	0	0	0	0	0	0	0	0
Noviembre	0	0	0	0	0	0	0	0
Diciembre	0	0	0	0	0	0	0	0

Concepto	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pagos anuales totales en dólares	366,959,523	377,924,937	384,698,979	389,814,117	395,795,591	361,441,837	389,345,313	304,159,310
Intereses pagados en dólares	848,043,635	930,110,949	1,024,736,436	1,134,618,617	1,262,485,150	1,414,326,333	1,593,647,843	1,807,402,151
Amortizaciones principal en dólares	-481,084,112	-552,186,011	-640,037,457	-744,804,500	-866,689,559	-1,052,884,496	-1,204,302,530	-1,503,242,841
Saldo insoluto en dólares al final de año	5,561,059,280	6,113,245,292	6,753,282,749	7,498,087,249	8,364,776,808	9,417,661,305	10,621,963,835	12,125,206,676

**Cálculo de intereses en dólares**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	67,733,002	74,147,457	81,509,937	90,043,770	99,974,497	111,530,357	125,568,817	141,626,184
Febrero	68,247,877	74,736,257	82,189,737	90,831,943	100,888,751	112,635,035	126,831,153	143,192,743
Marzo	68,824,573	75,389,505	82,936,212	91,689,002	101,874,468	113,808,570	128,168,628	144,825,739
Abril	69,360,967	76,002,039	83,642,331	92,506,510	102,821,568	114,950,484	129,473,018	146,440,730
Mayo	69,895,536	76,613,494	84,348,453	93,325,381	103,771,612	116,098,781	130,785,274	148,069,814
Junio	70,419,993	77,215,348	85,045,918	94,136,858	104,715,730	117,245,409	132,096,737	149,706,331
Julio	70,962,301	77,836,409	85,764,064	94,970,688	105,684,147	118,418,019	133,437,206	151,373,667
Agosto	71,443,473	78,395,341	86,420,114	95,743,012	106,591,737	119,538,925	134,723,010	153,006,568
Septiembre	71,946,288	78,977,408	87,100,875	96,541,809	107,527,853	120,689,776	136,042,115	154,673,862
Octubre	72,522,316	79,635,731	87,860,437	97,421,908	108,548,185	121,921,480	137,449,374	156,418,513
Noviembre	73,068,438	80,264,124	88,590,724	98,273,814	109,541,582	123,132,585	138,835,518	158,155,273
Diciembre	73,618,871	80,897,835	89,327,633	99,133,924	110,545,020	124,356,913	140,236,992	159,912,727

**TABLAS DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO CONTRATADO POR NAFIN, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:**

**Cálculo de pagos totales en dólares para amortización de crédito (intereses + principal)**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	29,117,359	29,987,438	30,524,942	30,930,816	31,405,432	28,679,544	30,893,618	24,134,312
Febrero	24,995,750	25,742,668	26,204,087	26,552,509	26,959,942	24,619,908	26,520,576	20,718,062
Marzo	28,594,990	29,449,460	29,977,321	30,375,914	30,842,015	28,165,029	30,339,383	23,701,340
Abril	29,268,315	30,142,905	30,683,196	31,091,174	31,568,250	28,828,230	31,053,783	24,259,434
Mayo	30,561,203	31,474,427	32,038,584	32,464,584	32,962,735	30,101,678	32,425,541	25,331,062
Junio	29,746,939	30,635,832	31,184,958	31,599,608	32,084,485	29,299,658	31,561,605	24,656,149
Julio	34,874,395	35,916,505	36,560,283	37,046,406	37,614,862	34,350,016	37,001,853	28,906,109
Agosto	33,732,345	34,740,328	35,363,025	35,833,228	36,383,068	33,225,138	35,790,134	27,959,505
Septiembre	28,744,200	29,603,129	30,133,744	30,534,417	31,002,950	28,311,996	30,497,695	23,825,015
Octubre	31,563,128	32,506,292	33,088,944	33,528,911	34,043,392	31,088,538	33,488,588	26,161,521
Noviembre	31,785,952	32,735,774	33,322,540	33,765,612	34,283,726	31,308,012	33,725,004	26,346,212
Diciembre	33,974,946	34,990,179	35,617,354	36,090,939	36,644,734	33,464,091	36,047,535	28,160,589

**Cálculo de la amortización del principal**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	-38,615,643	-44,160,019	-50,984,995	-59,112,954	-68,569,065	-82,850,814	-94,675,200	-117,491,872
Febrero	-43,252,128	-48,993,589	-55,985,650	-64,279,433	-73,928,808	-88,015,127	-100,310,577	-122,474,681
Marzo	-40,229,582	-45,940,045	-52,958,891	-61,313,088	-71,032,454	-85,643,541	-97,829,245	-121,124,398
Abril	-40,092,652	-45,859,134	-52,959,135	-61,415,336	-71,253,317	-86,122,254	-98,419,235	-122,181,296
Mayo	-39,334,332	-45,139,067	-52,309,868	-60,860,796	-70,808,877	-85,997,102	-98,359,733	-122,738,752
Junio	-40,673,054	-46,579,517	-53,860,960	-62,537,250	-72,631,245	-87,945,751	-100,535,132	-125,050,182
Julio	-36,087,906	-41,919,904	-49,203,781	-57,924,282	-68,069,285	-84,068,003	-96,435,353	-122,467,558
Agosto	-37,711,128	-43,655,012	-51,057,090	-59,909,784	-70,208,669	-86,313,788	-98,932,877	-125,047,062
Septiembre	-43,202,088	-49,374,279	-56,967,131	-66,007,392	-76,524,903	-92,377,780	-105,544,421	-130,848,847
Octubre	-40,959,187	-47,129,440	-54,771,493	-63,892,997	-74,504,793	-90,832,941	-103,960,787	-130,256,992
Noviembre	-41,282,486	-47,528,350	-55,268,184	-64,508,202	-75,257,856	-91,824,574	-105,110,514	-131,809,061
Diciembre	-39,643,925	-45,907,656	-53,710,279	-63,042,985	-73,900,287	-90,892,822	-104,189,457	-131,752,138

**Cálculo del saldo insoluto**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	5,118,590,812	5,605,219,299	6,164,230,287	6,812,395,703	7,566,656,314	8,447,627,622	9,512,336,504	10,739,455,707
Febrero	5,161,842,939	5,654,212,889	6,220,215,936	6,876,675,136	7,640,585,123	8,535,642,749	9,612,647,081	10,861,930,388
Marzo	5,202,072,522	5,700,152,934	6,273,174,828	6,937,988,224	7,711,617,576	8,621,286,290	9,710,476,326	10,983,054,786
Abril	5,242,165,174	5,746,012,067	6,326,133,963	6,999,403,560	7,782,870,894	8,707,408,543	9,808,895,562	11,105,236,082
Mayo	5,281,499,506	5,791,151,134	6,378,443,831	7,060,264,356	7,853,679,771	8,793,405,646	9,907,255,294	11,227,974,835
Junio	5,322,172,560	5,837,730,651	6,432,304,791	7,122,801,607	7,926,311,016	8,881,351,397	10,007,790,427	11,353,025,017
Julio	5,358,260,466	5,879,650,555	6,481,508,572	7,180,725,889	7,994,380,301	8,965,419,400	10,104,225,780	11,475,492,575
Agosto	5,395,971,594	5,923,305,567	6,532,565,662	7,240,635,673	8,064,588,970	9,051,733,187	10,203,158,656	11,600,539,638
Septiembre	5,439,173,682	5,972,679,846	6,589,532,793	7,306,643,065	8,141,113,873	9,144,110,967	10,308,703,077	11,731,388,485
Octubre	5,480,132,869	6,019,809,286	6,644,304,286	7,370,536,062	8,215,618,665	9,234,943,909	10,412,663,864	11,861,645,477
Noviembre	5,521,415,355	6,067,337,636	6,699,572,470	7,435,044,264	8,290,876,522	9,326,768,483	10,517,774,378	11,993,454,538
Diciembre	5,561,059,280	6,113,245,292	6,753,282,749	7,498,087,249	8,364,776,808	9,417,661,305	10,621,963,835	12,125,206,676

**TABLAS DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO CONTRATADO POR NAFIN, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

**Registro mensual de pasajeros  
en 2014 para determinar  
variación estacional**

Mes	Registro de pasajeros en 2014			Variación estacional
	Nacionales	Internacionales	Total	
Enero	1,739,578	978,187	2,717,765	7.9%
Febrero	1,552,438	780,623	2,333,061	6.8%
Marzo	1,780,670	888,338	2,669,008	7.8%
Abril	1,817,071	914,784	2,731,855	8.0%
Mayo	1,941,863	910,668	2,852,531	8.3%
Junio	1,835,465	941,064	2,776,529	8.1%
Julio	2,115,933	1,139,184	3,255,117	9.5%
Agosto	2,063,336	1,085,184	3,148,520	9.2%
Septiembre	1,792,550	890,385	2,682,935	7.8%
Octubre	2,007,242	938,807	2,946,049	8.6%
Noviembre	2,018,613	948,234	2,966,847	8.7%
Diciembre	2,088,591	1,082,573	3,171,164	9.3%
<b>Total</b>	<b>22,753,350</b>	<b>11,498,031</b>	<b>34,251,381</b>	<b>100.0%</b>

**TABLAS DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN CONTABLE, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:**

**CÁLCULO DE AMORTIZACIÓN**

Concepto	Tasa amortizació	Amortización registrada 2012-2015				Amortización proyectada					
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Mejoras a inmuebles concesionados	3.33%	86,181,615	107,009,161	108,893,732	117,902,361	131,059,743	131,556,445	195,551,245	233,371,193	261,220,588	280,202,588
Construcciones en proceso bienes de dominio públic	3.33%	7,745,054	3,761	7,351,751	21,080,649	30,741,774	30,741,774	30,741,774	30,741,774	30,741,774	30,741,774
Amortización total del periodo		93,926,669	107,012,922	116,245,483	138,983,010	161,801,517	162,298,219	226,293,020	264,112,967	291,962,363	310,944,362
<b>Amortización contable</b>		<b>68,197,128</b>	<b>72,776,137</b>	<b>81,837,083</b>	<b>97,163,583</b>	<b>113,634,935</b>	<b>113,983,774</b>	<b>158,928,007</b>	<b>185,489,360</b>	<b>205,048,288</b>	<b>218,379,549</b>
% amortización contable		72.61%	68.01%	70.40%	69.91%						
% amortización contable promedio proyectada	70.23%										

**CÁLCULO DE DEPRECIACIÓN**

Concepto	Tasa amortizació	Depreciación registrada 2012-2015				Depreciación proyectada					
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Mobiliario y equipo de administració	10.00%	10,838,695	8,373,987	5,248,866	6,593,786	5,870,831	5,083,425	5,002,600	4,769,502	4,590,401	4,426,339
Mobiliario y equipo educacional y recreativ	10.00%	134,043	216,313	73,118	136,202	82,233	73,651	71,103	61,761	57,328	52,830
Maquinaria, otros equipos y herramienta	10.00%	29,104,862	31,246,072	41,025,815	54,385,790	59,598,124	63,222,178	67,621,706	71,386,260	75,517,400	79,615,430
Otros bienes muebles e inmuebles	14.95%	68,222,735	69,621,275	64,886,616	64,657,665	39,688,380	35,382,895	33,257,260	29,803,602	31,575,586	30,990,091
Depreciación total del periodo		108,300,335	109,457,646	111,234,415	125,773,443	105,239,568	103,762,149	105,952,668	106,021,125	111,740,716	115,084,690
<b>Depreciación contable</b>		<b>32,805,700</b>	<b>27,815,415</b>	<b>59,774,277</b>	<b>-15,269,630</b>	<b>25,599,545</b>	<b>25,240,163</b>	<b>25,773,007</b>	<b>25,789,659</b>	<b>27,180,951</b>	<b>27,994,373</b>
% depreciación contable		30.3%	25.4%	53.7%	-12.1%						
% depreciación contable promedio proyectada	24.3%										

\* Tasa de depreciación ponderada



**TABLAS DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN CONTABLE, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:**

**CÁLCULO DE AMORTIZACIÓN**

Concepto	Amortización proyectada									
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Mejoras a inmuebles concesionados	300,664,850	318,269,480	334,157,162	350,534,925	367,207,494	384,345,268	402,214,767	420,630,263	445,532,722	467,412,793
Construcciones en proceso bienes de dominio públic	30,741,774	30,741,774	30,741,774	30,741,774	30,741,774	30,741,774	30,741,774	30,741,774	30,741,774	30,741,774
Amortización total del periodo	331,406,625	349,011,254	364,898,937	381,276,699	397,949,269	415,087,042	432,956,541	451,372,037	476,274,496	498,154,567
<b>Amortización contable</b>	<b>232,750,415</b>	<b>245,114,334</b>	<b>256,272,424</b>	<b>267,774,702</b>	<b>279,484,025</b>	<b>291,520,067</b>	<b>304,070,007</b>	<b>317,003,407</b>	<b>334,492,670</b>	<b>349,859,278</b>
% amortización contable										
% amortización contable promedio proyectada										

**CÁLCULO DE DEPRECIACIÓN**

Concepto	Depreciación proyectada									
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Mobiliario y equipo de administració	4,258,054	4,100,458	3,948,952	3,802,490	3,661,871	3,526,466	3,396,055	3,270,511	3,149,612	3,033,186
Mobiliario y equipo educacional y recreativ	48,361	44,603	41,100	37,872	34,930	32,216	29,717	27,415	25,293	23,336
Maquinaria, otros equipos y herramienta	83,715,033	87,850,402	92,009,850	96,202,018	100,433,977	104,711,447	109,040,784	113,428,139	117,879,545	122,400,985
Otros bienes muebles e inmuebles	30,522,701	30,303,779	29,664,729	29,520,639	29,107,591	28,672,059	28,232,078	27,785,673	27,331,685	26,870,956
Depreciación total del periodo	118,544,149	122,299,243	125,664,632	129,563,019	133,238,369	136,942,188	140,698,634	144,511,739	148,386,134	152,328,463
<b>Depreciación contable</b>	<b>28,835,887</b>	<b>29,749,315</b>	<b>30,567,946</b>	<b>31,516,230</b>	<b>32,410,259</b>	<b>33,311,214</b>	<b>34,224,970</b>	<b>35,152,509</b>	<b>36,094,956</b>	<b>37,053,928</b>
% depreciación contable										
% depreciación contable promedio proyectada										

\* Tasa de depreciación ponderada

**CÁLCULO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Ingresos</b>								
Ingresos de operación	9,086,373,660.4	9,493,650,617.0	9,971,833,638.0	9,883,783,617.8	9,751,014,410.3	9,630,499,985.7	9,565,628,618.0	9,519,857,695.3
Devolución de remanentes de TU/	122,805,256.3	2,597,768,377.0	1,824,821,661.7	1,513,556,394.2	1,235,592,168.8	1,263,595,143.5	1,150,547,106.9	1,068,753,047.9
Otros ingresos gravados	83,759,125.9	84,686,970.2	85,716,234.5	86,783,280.2	87,875,028.1	88,996,856.3	90,135,622.1	91,308,516.7
<b>Total</b>	<b>9,292,938,042.7</b>	<b>12,176,105,964.2</b>	<b>11,882,371,534.2</b>	<b>11,484,123,292.2</b>	<b>11,074,481,607.3</b>	<b>10,983,091,985.5</b>	<b>10,806,311,347.0</b>	<b>10,679,919,259.8</b>
<b>Egresos</b>								
Gastos de Operación	3,897,240,330.8	3,754,957,448.8	3,890,533,983.1	4,029,643,546.4	4,170,998,616.1	4,315,380,588.2	4,463,088,616.8	4,616,154,707.7
Cesión de derechos TUA	5,574,207,701.9	5,797,395,550.2	6,085,779,563.9	5,814,677,915.9	5,512,288,947.7	5,220,262,206.0	4,965,620,000.0	4,722,468,410.9
Otros gastos de operación	469,430,230.1	490,222,085.7	514,606,029.0	510,695,748.4	504,560,903.4	499,052,673.4	496,334,409.4	494,586,911.0
PTU pagada	6,966,963.2	0.0	198,236,400.1	134,191,472.3	101,539,544.9	68,514,228.5	75,741,151.3	64,645,610.5
<b>Total</b>	<b>9,947,845,226.0</b>	<b>10,042,575,084.8</b>	<b>10,689,155,976.1</b>	<b>10,489,208,683.0</b>	<b>10,289,388,012.1</b>	<b>10,103,209,696.1</b>	<b>10,000,784,177.4</b>	<b>9,897,855,640.1</b>
<b>EBITDA Fiscal</b>	<b>(654,907,183.3)</b>	<b>2,133,530,879.4</b>	<b>1,193,215,558.2</b>	<b>994,914,609.2</b>	<b>785,093,595.2</b>	<b>879,882,289.4</b>	<b>805,527,169.6</b>	<b>782,063,619.7</b>
<b>EBITDA Contable</b>	<b>(797,814,267.6)</b>	<b>1,982,364,000.9</b>	<b>1,341,914,723.3</b>	<b>1,015,395,448.8</b>	<b>685,142,285.4</b>	<b>757,411,512.6</b>	<b>646,456,105.5</b>	<b>586,548,690.8</b>
<b>Otros egresos deducibles</b>								
Anticipos a proveedores								
Resultado integral de financiamiento	(59,214,070.6)	(60,891,204.3)	(62,751,661.0)	(64,680,409.7)	(66,653,809.0)	(68,681,580.1)	(70,739,967.1)	(72,860,043.9)
Saldo de Almacén	(26,127,136.7)	(26,867,141.6)	(27,688,034.3)	(28,539,059.8)	(29,409,786.5)	(30,304,503.8)	(31,212,729.8)	(32,148,175.3)
Estimación de pérdidas por cuentas de pago dudoso	(65,766,525.1)	39,944,845.6	46,899,159.5	(8,635,756.1)	(13,021,717.5)	(11,819,794.9)	(6,362,443.8)	(4,489,113.4)
<b>Total otros egresos deducibles</b>	<b>(151,107,732.3)</b>	<b>(47,813,500.3)</b>	<b>(43,540,535.9)</b>	<b>(101,855,225.6)</b>	<b>(109,085,313.0)</b>	<b>(110,805,878.8)</b>	<b>(108,315,140.8)</b>	<b>(109,497,332.6)</b>
<b>Depreciación y amortización</b>	<b>139,234,480.4</b>	<b>139,223,936.9</b>	<b>184,701,013.9</b>	<b>211,279,019.3</b>	<b>232,229,239.1</b>	<b>246,373,922.4</b>	<b>261,586,302.3</b>	<b>274,863,649.0</b>
<b>Otros gastos</b>								
Ayudas sociales	15,111,547.1	15,539,554.9	16,014,347.1	16,506,567.5	17,010,182.9	17,527,674.1	18,052,978.5	18,594,026.2
Estimación por pago de aprovechamiento a SCT	454,318,683.0	474,682,530.9	498,591,681.9	494,189,180.9	487,550,720.5	481,524,999.3	478,281,430.9	475,992,884.8
<b>Cálculo ISR</b>								
Base Gravable	(1,112,464,161.5)	1,551,898,357.1	537,449,051.2	374,795,067.0	157,388,765.7	245,261,572.5	155,921,598.7	122,110,392.4
ISR del ejercicio	(333,739,248.4)	465,569,507.1	161,234,715.4	112,438,520.1	47,216,629.7	73,578,471.8	46,776,479.6	36,633,117.7
ISR acreditable de ejercicios anteriores	131,003,042.0	477,905,293.2	12,712,691.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>ISR por pagar</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>148,522,024.3</b>	<b>112,438,520.1</b>	<b>47,216,629.7</b>	<b>73,578,471.8</b>	<b>46,776,479.6</b>	<b>36,633,117.7</b>
ISR a favor diferido	464,742,290.4	12,335,786.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR para estado de actividades	(464,742,290.4)	(12,335,786.1)	148,522,024.3	112,438,520.1	47,216,629.7	73,578,471.8	46,776,479.6	36,633,117.7
<b>Cálculo de ISR de 2015 a favor, vencido</b>								
ISR a favor de 2015	131,003,042.0	134,713,471.3	138,829,477.4	143,096,570.4	147,462,446.8	151,948,613.5	156,502,513.4	161,192,893.8
ISR a favor de 2015, aplicado	0.0	134,713,471.3	138,829,477.4	143,096,570.4	147,462,446.8	151,948,613.5	156,502,513.4	161,192,893.8
ISR a favor de 2015, diferido	131,003,042.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2015, vencido								
<b>Cálculo de ISR de 2016 a favor, vencido</b>								
ISR a favor de 2016	333,739,248.4	343,191,821.9	353,677,630.2	364,548,342.8	375,670,712.7	387,099,530.6	398,700,903.6	410,649,969.6
ISR a favor de 2016, aplicado		330,856,035.8	353,677,630.2	364,548,342.8	375,670,712.7	387,099,530.6	398,700,903.6	410,649,969.6
ISR a favor de 2016, diferido		12,335,786.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2016, vencido								

**CÁLCULO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b><i>Cálculo de ISR de 2017 a favor, vencido</i></b>								
ISR a favor de 2017		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2017, aplicado			0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2017, diferido			0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2017, vencido								
<b><i>Cálculo de ISR de 2018 a favor, vencido</i></b>								
ISR a favor de 2018			0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2018, aplicado				0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2018, diferido				0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2018, vencido								
<b><i>Cálculo de ISR de 2019 a favor, vencido</i></b>								
ISR a favor de 2019				0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2019, aplicado					0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2019, diferido					0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2019, vencido								
<b><i>Cálculo de ISR de 2020 a favor, vencido</i></b>								
ISR a favor de 2020					0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2020, aplicado						0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2020, diferido						0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2020, vencido								

**CÁLCULO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>Ingresos</b>								
Ingresos de operación	9,489,017,252.6	9,473,372,472.1	9,449,373,818.2	9,446,322,388.8	9,466,071,481.1	9,505,998,252.1	9,565,775,720.0	9,644,809,540.5
Devolución de remanentes de TU/	1,050,577,128.7	1,027,243,108.1	1,018,915,960.3	1,019,139,574.8	1,012,257,083.9	1,183,207,725.9	1,072,027,027.4	1,387,167,722.4
Otros ingresos gravados	92,516,562.9	93,760,814.3	95,042,355.9	96,362,305.3	97,721,813.6	99,122,066.3	100,564,284.7	102,049,726.3
<b>Total</b>	<b>10,632,110,944.2</b>	<b>10,594,376,394.5</b>	<b>10,563,332,134.3</b>	<b>10,561,824,268.9</b>	<b>10,576,050,378.6</b>	<b>10,788,328,044.4</b>	<b>10,738,367,032.1</b>	<b>11,134,026,989.2</b>
<b>Egresos</b>								
Gastos de Operación	4,774,786,983.5	4,939,202,248.3	5,109,626,374.3	5,286,294,707.0	5,469,452,488.8	5,659,355,302.9	5,856,269,538.5	6,060,472,877.6
Cesión de derechos TUA	4,487,142,884.0	4,260,188,366.3	4,028,902,327.6	3,811,289,418.9	3,606,587,502.9	3,413,122,026.4	3,230,136,085.5	3,056,705,081.7
Otros gastos de operación	493,602,151.8	493,393,876.9	492,785,110.1	493,241,421.7	494,856,007.6	497,498,272.6	501,152,430.9	505,789,345.3
PTU pagada	58,654,869.1	61,035,831.6	62,438,650.4	64,625,443.6	67,727,987.7	70,055,279.7	95,593,976.5	83,302,967.2
<b>Total</b>	<b>9,814,186,888.5</b>	<b>9,753,820,323.1</b>	<b>9,693,752,462.4</b>	<b>9,655,450,991.2</b>	<b>9,638,623,986.9</b>	<b>9,640,030,881.6</b>	<b>9,683,152,031.4</b>	<b>9,706,270,271.8</b>
<b>EBITDA Fiscal</b>	<b>817,924,055.7</b>	<b>840,556,071.4</b>	<b>869,579,671.9</b>	<b>906,373,277.7</b>	<b>937,426,391.7</b>	<b>1,148,297,162.7</b>	<b>1,055,215,000.7</b>	<b>1,427,756,717.4</b>
<b>EBITDA Contable</b>	<b>610,358,315.7</b>	<b>624,386,504.0</b>	<b>646,254,436.2</b>	<b>677,279,876.6</b>	<b>700,552,797.4</b>	<b>955,939,764.8</b>	<b>833,029,671.7</b>	<b>1,279,919,843.2</b>
<b>Otros egresos deducibles</b>								
Anticipos a proveedores								
Resultado integral de financiamiento	(75,043,659.4)	(77,292,717.9)	(79,609,180.7)	(81,995,067.8)	(84,452,460.0)	(86,983,500.2)	(89,590,395.7)	(92,275,419.9)
Saldo de Almacén	(33,111,656.1)	(34,104,012.5)	(35,126,109.7)	(36,178,839.2)	(37,263,119.1)	(38,379,894.7)	(39,530,140.2)	(40,714,858.5)
Estimación de pérdidas por cuentas de pago dudoso	(3,024,764.1)	(1,534,406.3)	(2,353,736.2)	(299,277.6)	1,936,948.4	3,915,931.6	5,862,845.1	7,751,466.7
<b>Total otros egresos deducibles</b>	<b>(111,180,079.7)</b>	<b>(112,931,136.7)</b>	<b>(117,089,026.6)</b>	<b>(118,473,184.7)</b>	<b>(119,778,630.7)</b>	<b>(121,447,463.3)</b>	<b>(123,257,690.8)</b>	<b>(125,238,811.7)</b>
<b>Depreciación y amortización</b>	<b>286,840,369.8</b>	<b>299,290,931.2</b>	<b>311,894,284.4</b>	<b>324,831,280.6</b>	<b>338,294,977.0</b>	<b>352,155,915.3</b>	<b>370,587,625.7</b>	<b>386,913,205.9</b>
<b>Otros gastos</b>								
Ayudas sociales	19,151,289.2	19,725,253.3	20,316,419.2	20,925,302.3	21,552,433.6	22,198,360.0	22,863,644.9	23,548,868.3
Estimación por pago de aprovechamiento a SCT	474,450,862.6	473,668,623.6	472,468,690.9	472,316,119.4	473,303,574.1	475,299,912.6	478,288,786.0	482,240,477.0
<b>Cálculo ISR</b>								
Base Gravable	148,661,613.8	160,802,399.9	181,989,304.1	206,773,760.1	224,054,037.7	420,090,438.2	306,732,634.9	660,292,977.9
ISR del ejercicio	44,598,484.1	48,240,720.0	54,596,791.2	62,032,128.0	67,216,211.3	126,027,131.5	92,019,790.5	198,087,893.4
ISR acreditable de ejercicios anteriores	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>ISR por pagar</b>	<b>44,598,484.1</b>	<b>48,240,720.0</b>	<b>54,596,791.2</b>	<b>62,032,128.0</b>	<b>67,216,211.3</b>	<b>126,027,131.5</b>	<b>92,019,790.5</b>	<b>198,087,893.4</b>
ISR a favor diferido	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR para estado de actividades	44,598,484.1	48,240,720.0	54,596,791.2	62,032,128.0	67,216,211.3	126,027,131.5	92,019,790.5	198,087,893.4
<b>Cálculo de ISR de 2015 a favor, vencido</b>								
ISR a favor de 2015	166,023,844.8	170,999,579.4	176,124,436.8					
ISR a favor de 2015, aplicado	166,023,844.8	170,999,579.4	176,124,436.8					
ISR a favor de 2015, diferido	0.0	0.0						
ISR a favor de 2015, vencido			0.0					
<b>Cálculo de ISR de 2016 a favor, vencido</b>								
ISR a favor de 2016	422,957,149.2	435,633,175.0	448,689,101.3	462,136,313.6				
ISR a favor de 2016, aplicado	422,957,149.2	435,633,175.0	448,689,101.3					
ISR a favor de 2016, diferido	0.0	0.0	0.0	462,136,313.6				
ISR a favor de 2016, vencido				0.0				

**CÁLCULO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b><u>Cálculo de ISR de 2017 a favor, vencido</u></b>								
ISR a favor de 2017	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0			
ISR a favor de 2017, aplicado	0.0	0.0	0.0	0.0				
ISR a favor de 2017, diferido	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0		
ISR a favor de 2017, vencido					0.0			
<b><u>Cálculo de ISR de 2018 a favor, vencido</u></b>								
ISR a favor de 2018	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
ISR a favor de 2018, aplicado	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0			
ISR a favor de 2018, diferido	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
ISR a favor de 2018, vencido							0.0	
<b><u>Cálculo de ISR de 2019 a favor, vencido</u></b>								
ISR a favor de 2019	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0
ISR a favor de 2019, aplicado	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		
ISR a favor de 2019, diferido	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0
ISR a favor de 2019, vencido							0.0	
<b><u>Cálculo de ISR de 2020 a favor, vencido</u></b>								
ISR a favor de 2020	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2020, aplicado	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2020, diferido	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2020, vencido								0.0

**PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Ingresos</b>						
Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA)	5,574,207,701.9	5,797,395,550.2	6,085,779,563.9	5,814,677,915.9	5,512,288,947.7	5,220,262,206.0
Servicios Aeroportuarios	1,284,147,173.1	1,357,394,749.7	1,432,467,472.3	1,503,377,641.9	1,568,292,119.3	1,633,682,537.6
Servicios Comerciales	2,087,673,194.8	2,194,420,809.2	2,304,624,825.5	2,412,094,150.8	2,512,044,122.4	2,613,283,078.1
Servicios Complementarios	140,345,590.5	144,439,507.9	148,961,776.3	153,633,909.1	158,389,221.0	163,272,164.1
<b>Total Ingresos</b>	<b>9,086,373,660.4</b>	<b>9,493,650,617.0</b>	<b>9,971,833,638.0</b>	<b>9,883,783,617.8</b>	<b>9,751,014,410.3</b>	<b>9,630,499,985.7</b>
<b>Gastos de Operación</b>						
Servicios personales	426,382,980.1	445,999,734.8	467,530,938.3	490,188,349.0	513,830,983.3	538,568,175.6
Materiales y suministros	75,072,294.3	77,198,584.2	79,557,292.9	82,002,583.2	84,504,482.0	87,075,314.1
Servicios generales	3,395,785,056.3	3,231,759,129.9	3,343,445,751.8	3,457,452,614.2	3,572,663,150.8	3,689,737,098.5
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>3,897,240,330.8</b>	<b>3,754,957,448.8</b>	<b>3,890,533,983.1</b>	<b>4,029,643,546.4</b>	<b>4,170,998,616.1</b>	<b>4,315,380,588.2</b>
<b>Utilidad o Pérdida de Operación</b>	<b>5,189,133,329.6</b>	<b>5,738,693,168.2</b>	<b>6,081,299,655.0</b>	<b>5,854,140,071.4</b>	<b>5,580,015,794.3</b>	<b>5,315,119,397.5</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>						
Intereses a favor	60,597,245.3	62,313,555.0	64,217,469.8	66,191,271.9	68,210,767.6	70,285,905.3
Utilidad o pérdida cambiaria	(1,383,174.7)	(1,422,350.6)	(1,465,808.8)	(1,510,862.2)	(1,556,958.6)	(1,604,325.1)
Resultado por posición monetaria						
<b>Total del resultado integral de financiamiento</b>	<b>59,214,070.6</b>	<b>60,891,204.3</b>	<b>62,751,661.0</b>	<b>64,680,409.7</b>	<b>66,653,809.0</b>	<b>68,681,580.1</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>						
Otros ingresos	144,356,371.2	147,000,525.1	149,933,704.3	152,974,552.2	156,085,795.7	159,282,761.5
Devolución de remanentes de TUA	122,805,256.3	2,597,768,377.0	1,973,343,686.0	1,625,994,914.3	1,282,808,798.5	1,337,173,615.3
Otros gastos (incluye depreciación)	225,582,839.8	229,019,988.4	278,291,076.1	308,846,992.2	333,928,434.9	352,377,056.5
Cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SC	6,028,526,385.0	6,272,078,081.1	6,584,371,245.8	6,308,867,096.8	5,999,839,668.2	5,701,787,205.3
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<b>(5,986,947,597.3)</b>	<b>(3,756,329,167.3)</b>	<b>(4,739,384,931.6)</b>	<b>(4,838,744,622.6)</b>	<b>(4,894,873,508.9)</b>	<b>(4,557,707,885.0)</b>
<b>Utilidad o Pérdida antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>(797,814,267.6)</b>	<b>1,982,364,000.9</b>	<b>1,341,914,723.3</b>	<b>1,015,395,448.8</b>	<b>685,142,285.4</b>	<b>757,411,512.6</b>
<b>Impuestos a la utilidad por pagar</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>148,522,024.3</b>	<b>112,438,520.1</b>	<b>47,216,629.7</b>	<b>73,578,471.8</b>
<b>Utilidad o Pérdida Neta del Año</b>	<b>(797,814,267.6)</b>	<b>1,982,364,000.9</b>	<b>1,193,392,699.0</b>	<b>902,956,928.7</b>	<b>637,925,655.7</b>	<b>683,833,040.8</b>

**PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO**

Concepto	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Ingresos</b>						
Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA)	4,965,620,000.0	4,722,468,410.9	4,487,142,884.0	4,260,188,366.3	4,028,902,327.6	3,811,289,418.9
Servicios Aeroportuarios	1,706,664,589.6	1,782,761,435.1	1,861,908,282.5	1,944,871,172.3	2,025,166,180.5	2,108,220,303.4
Servicios Comerciales	2,725,091,276.8	2,841,242,020.8	2,961,291,606.8	3,084,192,666.1	3,205,589,365.9	3,331,331,039.2
Servicios Complementarios	168,252,751.7	173,385,828.5	178,674,479.3	184,120,267.3	189,715,944.2	195,481,627.4
<b>Total Ingresos</b>	<b>9,565,628,618.0</b>	<b>9,519,857,695.3</b>	<b>9,489,017,252.6</b>	<b>9,473,372,472.1</b>	<b>9,449,373,818.2</b>	<b>9,446,322,388.8</b>
<b>Gastos de Operación</b>						
Servicios personales	564,248,424.7	591,153,170.9	619,340,801.3	648,872,486.9	679,812,315.6	712,227,431.1
Materiales y suministros	89,684,961.3	92,372,819.6	95,141,233.0	97,992,615.8	100,929,454.4	103,954,310.2
Servicios generales	3,809,155,230.8	3,932,628,717.2	4,060,304,949.2	4,192,337,145.6	4,328,884,604.2	4,470,112,965.7
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>4,463,088,616.8</b>	<b>4,616,154,707.7</b>	<b>4,774,786,983.5</b>	<b>4,939,202,248.3</b>	<b>5,109,626,374.3</b>	<b>5,286,294,707.0</b>
<b>Utilidad o Pérdida de Operación</b>	<b>5,102,540,001.2</b>	<b>4,903,702,987.6</b>	<b>4,714,230,269.1</b>	<b>4,534,170,223.8</b>	<b>4,339,747,443.8</b>	<b>4,160,027,681.8</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>						
Intereses a favor	72,392,373.8	74,561,973.3	76,796,595.6	79,098,189.6	81,468,762.3	83,910,381.1
Utilidad o pérdida cambiaria	(1,652,406.7)	(1,701,929.4)	(1,752,936.2)	(1,805,471.7)	(1,859,581.7)	(1,915,313.3)
Resultado por posición monetaria						
<b>Total del resultado integral de financiamiento</b>	<b>70,739,967.1</b>	<b>72,860,043.9</b>	<b>75,043,659.4</b>	<b>77,292,717.9</b>	<b>79,609,180.7</b>	<b>81,995,067.8</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>						
Otros ingresos	162,527,995.9	165,870,489.9	169,313,158.5	172,859,003.9	176,511,118.2	180,272,686.5
Devolución de remanentes de TUA	1,197,323,586.5	1,105,386,165.6	1,095,175,612.8	1,075,483,828.1	1,073,512,751.5	1,081,171,702.8
Otros gastos (incluye depreciación)	372,034,047.3	389,949,656.7	406,766,978.1	424,269,561.8	442,145,858.9	460,586,656.2
Cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SC	5,443,901,430.9	5,198,461,295.6	4,961,593,746.7	4,733,856,990.0	4,501,371,018.5	4,283,605,538.3
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<b>(4,456,083,895.8)</b>	<b>(4,317,154,296.8)</b>	<b>(4,103,871,953.4)</b>	<b>(3,909,783,719.8)</b>	<b>(3,693,493,007.7)</b>	<b>(3,482,747,805.2)</b>
<b>Utilidad o Pérdida antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>646,456,105.5</b>	<b>586,548,690.8</b>	<b>610,358,315.7</b>	<b>624,386,504.0</b>	<b>646,254,436.2</b>	<b>677,279,876.6</b>
<b>Impuestos a la utilidad por pagar</b>	<b>46,776,479.6</b>	<b>36,633,117.7</b>	<b>44,598,484.1</b>	<b>48,240,720.0</b>	<b>54,596,791.2</b>	<b>62,032,128.0</b>
<b>Utilidad o Pérdida Neta del Año</b>	<b>599,679,625.9</b>	<b>549,915,573.1</b>	<b>565,759,831.5</b>	<b>576,145,784.0</b>	<b>591,657,645.0</b>	<b>615,247,748.6</b>

**PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO**

Concepto	2028	2029	2030	2031
<b>Ingresos</b>				
Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA)	3,606,587,502.9	3,413,122,026.4	3,230,136,085.5	3,056,705,081.7
Servicios Aeroportuarios	2,195,371,855.6	2,286,142,848.9	2,380,712,669.5	2,479,212,566.2
Servicios Comerciales	3,462,686,613.6	3,599,182,131.4	3,741,062,395.4	3,888,520,662.5
Servicios Complementarios	201,425,509.1	207,551,245.4	213,864,569.6	220,371,230.0
<b>Total Ingresos</b>	<b>9,466,071,481.1</b>	<b>9,505,998,252.1</b>	<b>9,565,775,720.0</b>	<b>9,644,809,540.5</b>
<b>Gastos de Operación</b>				
Servicios personales	746,188,178.6	781,768,257.7	819,044,882.1	858,098,947.2
Materiales y suministros	107,069,820.9	110,278,703.4	113,583,756.1	116,987,861.3
Servicios generales	4,616,194,489.3	4,767,308,341.8	4,923,640,900.3	5,085,386,069.0
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>5,469,452,488.8</b>	<b>5,659,355,302.9</b>	<b>5,856,269,538.5</b>	<b>6,060,472,877.6</b>
<b>Utilidad o Pérdida de Operación</b>	<b>3,996,618,992.4</b>	<b>3,846,642,949.2</b>	<b>3,709,506,181.5</b>	<b>3,584,336,662.9</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>				
Intereses a favor	86,425,175.3	89,015,337.8	91,683,127.4	94,430,870.8
Utilidad o pérdida cambiaria	(1,972,715.3)	(2,031,837.6)	(2,092,731.7)	(2,155,450.9)
Resultado por posición monetaria				
<b>Total del resultado integral de financiamiento</b>	<b>84,452,460.0</b>	<b>86,983,500.2</b>	<b>89,590,395.7</b>	<b>92,275,419.9</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>				
Otros ingresos	184,146,988.9	188,137,404.1	192,247,412.1	196,480,597.1
Devolución de remanentes de TUA	1,079,473,295.2	1,309,234,857.3	1,164,046,817.9	1,585,255,615.8
Otros gastos (incluye depreciación)	479,795,402.1	499,653,506.9	524,345,868.3	547,207,473.9
Cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SC	4,079,891,076.9	3,888,421,939.0	3,708,424,871.5	3,538,945,558.7
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<b>(3,296,066,195.0)</b>	<b>(2,890,703,184.4)</b>	<b>(2,876,476,509.8)</b>	<b>(2,304,416,819.8)</b>
<b>Utilidad o Pérdida antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>700,552,797.4</b>	<b>955,939,764.8</b>	<b>833,029,671.7</b>	<b>1,279,919,843.2</b>
<b>Impuestos a la utilidad por pagar</b>	<b>67,216,211.3</b>	<b>126,027,131.5</b>	<b>92,019,790.5</b>	<b>198,087,893.4</b>
<b>Utilidad o Pérdida Neta del Año</b>	<b>633,336,586.0</b>	<b>829,912,633.4</b>	<b>741,009,881.2</b>	<b>1,081,831,949.8</b>



**PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>ACTIVO</b>								
<b>Activo Circulante</b>								
Efectivo y equivalentes de efectivo	830,000,000	853,508,281	879,586,187	906,621,340	934,282,357	962,705,501	991,557,785	1,021,274,772
Derechos a recibir efectivo o equivalente	2,518,446,028	2,681,231,552	2,786,676,611	2,758,476,527	2,719,645,019	2,693,919,634	2,678,854,100	2,670,109,018
Derechos a recibir bienes o servicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios								
Almacenes	26,127,137	26,867,142	27,688,034	28,539,060	29,409,787	30,304,504	31,212,730	32,148,175
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	(891,171,933)	(931,116,779)	(978,015,938)	(969,380,182)	(956,358,464)	(944,538,669)	(938,176,226)	(933,687,112)
Otros activos circulantes								
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>2,483,401,232</b>	<b>2,630,490,196</b>	<b>2,715,934,895</b>	<b>2,724,256,744</b>	<b>2,726,978,698</b>	<b>2,742,390,969</b>	<b>2,763,448,390</b>	<b>2,789,844,853</b>
<b>Activo No Circulante</b>								
Inversiones financieras de largo plazo								
Derechos a recibir efectivo o equivalente a largo plazo	28,679,078	28,679,078	28,679,078	28,679,078	28,679,078	0	0	0
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	4,873,820,391	6,795,586,179	7,931,320,336	8,767,638,521	9,337,668,527	9,952,150,889	10,480,818,440	10,957,926,021
Bienes muebles	1,057,576,423	1,094,666,354	1,126,246,990	1,165,850,582	1,206,085,214	1,247,012,748	1,289,172,540	1,332,263,545
Activos intangibles								
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	(2,270,595,107)	(2,409,819,044)	(2,594,520,058)	(2,805,799,078)	(3,038,028,317)	(3,284,402,239)	(3,545,988,541)	(3,820,852,190)
Activos diferidos	464,742,290	12,335,786	0	0	0	0	0	0
Estimación por pérdida o deterioro de activos no circulantes								
Otros activos no circulantes								
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>4,154,223,075</b>	<b>5,521,448,354</b>	<b>6,491,726,346</b>	<b>7,156,369,103</b>	<b>7,534,404,503</b>	<b>7,914,761,399</b>	<b>8,224,002,438</b>	<b>8,469,337,376</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>6,637,624,307</b>	<b>8,151,938,549</b>	<b>9,207,661,241</b>	<b>9,880,625,847</b>	<b>10,261,383,201</b>	<b>10,657,152,368</b>	<b>10,987,450,828</b>	<b>11,259,182,228</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	3,626,577,618	3,139,938,529	2,993,431,212	2,755,067,619	2,489,042,206	2,373,539,116	2,098,874,540	1,814,938,016
Documentos por pagar a corto plazo								
Porción a corto plazo de la deuda pública a largo plazo								
Títulos y valores a corto plazo								
Pasivos diferidos a corto plazo	180,877,191	189,987,743	188,310,176	185,780,599	183,484,505	182,248,547	181,376,500	180,788,914
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a corto plazo								
Provisiones a corto plazo								
Otros pasivos a corto plazo								
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>3,807,454,809</b>	<b>3,329,926,272</b>	<b>3,181,741,388</b>	<b>2,940,848,217</b>	<b>2,672,526,712</b>	<b>2,555,787,663</b>	<b>2,280,251,040</b>	<b>1,995,726,930</b>

**PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:**

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Pasivo No Circulante</b>								
Cuentas por pagar a largo plazo								
Documentos por pagar a largo plazo								
Deuda pública a largo plazo								
Pasivos diferidos a largo plazo								
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a largo plazo	157,589,024	162,052,455	167,003,770	172,136,834	177,388,729	0	0	0
Provisiones a largo plazo	177,075,414	182,090,761	187,654,323	193,422,107	199,323,415	205,387,319	211,542,777	217,882,714
Otros pasivos de largo plazo								
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>334,664,438</b>	<b>344,143,216</b>	<b>354,658,093</b>	<b>365,558,941</b>	<b>376,712,144</b>	<b>205,387,319</b>	<b>211,542,777</b>	<b>217,882,714</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>4,142,119,247</b>	<b>3,674,069,488</b>	<b>3,536,399,481</b>	<b>3,306,407,158</b>	<b>3,049,238,856</b>	<b>2,761,174,982</b>	<b>2,491,793,816</b>	<b>2,213,609,644</b>
<b>HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO</b>								
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Contribuido</b>								
Aportaciones	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160
Donaciones de capital								
Actualización de la Hacienda Pública /	116,796,254	116,796,254	116,796,254	116,796,254	116,796,254	116,796,254	116,796,254	116,796,254
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Generado</b>								
Resultado del ejercicio (ahorro/desahorro)	(797,814,268)	1,982,364,001	1,193,392,699	902,956,929	637,925,656	683,833,041	599,679,626	549,915,573
Resultados de ejercicios anteriores	1,767,441,611	969,627,343	2,951,991,344	4,145,384,043	5,048,340,972	5,686,266,628	6,370,099,668	6,969,779,294
Revalúos								
Reservas	12,925,303	12,925,303	12,925,303	12,925,303	12,925,303	12,925,303	12,925,303	12,925,303
Rectificaciones de resultados de ejercicios								
<b>Exceso o insuficiencia en la actualización de la Hacienda Pública / Patrimonio</b>								
Resultado por posición monetaria								
Resultado por tenencia de activos no monetario								
<b>Total Hacienda Pública / Patrimonial</b>	<b>2,495,505,060</b>	<b>4,477,869,061</b>	<b>5,671,261,760</b>	<b>6,574,218,689</b>	<b>7,212,144,345</b>	<b>7,895,977,385</b>	<b>8,495,657,011</b>	<b>9,045,572,584</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonial</b>	<b>6,637,624,307</b>	<b>8,151,938,549</b>	<b>9,207,661,241</b>	<b>9,880,625,847</b>	<b>10,261,383,201</b>	<b>10,657,152,368</b>	<b>10,987,450,828</b>	<b>11,259,182,228</b>

**PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:**

Concepto	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>ACTIVO</b>								
<b>Activo Circulante</b>								
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,051,882,377	1,083,407,292	1,115,877,008	1,149,319,842	1,183,764,958	1,219,242,393	1,255,783,088	1,293,418,907
Derechos a recibir efectivo o equivalente	2,667,480,203	2,668,892,230	2,668,458,187	2,673,990,336	2,685,556,776	2,708,266,423	2,727,436,906	2,765,433,294
Derechos a recibir bienes o servicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios								
Almacenes	33,111,656	34,104,012	35,126,110	36,178,839	37,263,119	38,379,895	39,530,140	40,714,858
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	(930,662,348)	(929,127,942)	(926,774,206)	(926,474,928)	(928,411,876)	(932,327,808)	(938,190,653)	(945,942,120)
Otros activos circulantes								
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>2,821,811,888</b>	<b>2,857,275,592</b>	<b>2,892,687,099</b>	<b>2,933,014,090</b>	<b>2,978,172,976</b>	<b>3,033,560,903</b>	<b>3,084,559,481</b>	<b>3,153,624,940</b>
<b>Activo No Circulante</b>								
Inversiones financieras de largo plazo								
Derechos a recibir efectivo o equivalente a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	11,449,750,735	11,950,428,488	12,465,076,342	13,001,697,930	13,554,715,837	14,302,537,424	14,959,596,619	15,955,529,177
Bienes muebles	1,375,591,057	1,419,534,174	1,464,074,248	1,509,257,575	1,555,131,138	1,601,744,749	1,649,154,741	1,697,418,313
Activos intangibles								
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	(4,107,692,560)	(4,406,983,491)	(4,718,877,776)	(5,043,709,056)	(5,382,004,033)	(5,734,159,949)	(6,104,747,574)	(6,491,660,780)
Activos diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0
Estimación por pérdida o deterioro de activos no circulantes								
Otros activos no circulantes								
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>8,717,649,232</b>	<b>8,962,979,170</b>	<b>9,210,272,814</b>	<b>9,467,246,449</b>	<b>9,727,842,942</b>	<b>10,170,122,224</b>	<b>10,504,003,785</b>	<b>11,161,286,710</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>11,539,461,120</b>	<b>11,820,254,763</b>	<b>12,102,959,913</b>	<b>12,400,260,538</b>	<b>12,706,015,918</b>	<b>13,203,683,128</b>	<b>13,588,563,266</b>	<b>14,314,911,649</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	1,523,225,203	1,221,604,646	905,783,074	580,324,858	244,634,295	(96,318,928)	(461,750,191)	(826,781,357)
Documentos por pagar a corto plazo								
Porción a corto plazo de la deuda pública a largo plazo								
Títulos y valores a corto plazo								
Pasivos diferidos a corto plazo	180,490,843	180,033,610	179,975,473	180,351,741	181,112,444	182,251,350	183,757,137	185,275,365
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a corto plazo								
Provisiones a corto plazo								
Otros pasivos a corto plazo								
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>1,703,716,045</b>	<b>1,401,638,256</b>	<b>1,085,758,547</b>	<b>760,676,600</b>	<b>425,746,739</b>	<b>85,932,422</b>	<b>(277,993,054)</b>	<b>(641,505,992)</b>

**PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:**

Concepto	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>Pasivo No Circulante</b>								
Cuentas por pagar a largo plazo								
Documentos por pagar a largo plazo								
Deuda pública a largo plazo								
Pasivos diferidos a largo plazo								
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisiones a largo plazo	224,412,659	231,138,306	238,065,521	245,200,345	252,548,999	260,117,893	267,913,626	275,942,997
Otros pasivos de largo plazo								
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>224,412,659</b>	<b>231,138,306</b>	<b>238,065,521</b>	<b>245,200,345</b>	<b>252,548,999</b>	<b>260,117,893</b>	<b>267,913,626</b>	<b>275,942,997</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>1,928,128,704</b>	<b>1,632,776,563</b>	<b>1,323,824,068</b>	<b>1,005,876,945</b>	<b>678,295,738</b>	<b>346,050,315</b>	<b>(10,079,428)</b>	<b>(365,562,995)</b>
<b>HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO</b>								
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Contribuido</b>								
Aportaciones	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160	1,396,156,160
Donaciones de capital								
Actualización de la Hacienda Pública /	116,796,254	116,796,254	116,796,254	116,796,254	116,796,254	116,796,254	116,796,254	116,796,254
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Generado</b>								
Resultado del ejercicio (ahorro/desahorro)	565,759,832	576,145,784	591,657,645	615,247,749	633,336,586	829,912,633	741,009,881	1,081,831,950
Resultados de ejercicios anteriores	7,519,694,867	8,085,454,699	8,661,600,483	9,253,258,128	9,868,505,877	10,501,842,463	11,331,755,096	12,072,764,977
Revalúos								
Reservas	12,925,303	12,925,303	12,925,303	12,925,303	12,925,303	12,925,303	12,925,303	12,925,303
Rectificaciones de resultados de ejercicios								
<b>Exceso o insuficiencia en la actualización de la Hacienda Pública / Patrimonio</b>								
Resultado por posición monetaria								
Resultado por tenencia de activos no monetario								
<b>Total Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>9,611,332,416</b>	<b>10,187,478,200</b>	<b>10,779,135,845</b>	<b>11,394,383,594</b>	<b>12,027,720,180</b>	<b>12,857,632,813</b>	<b>13,598,642,694</b>	<b>14,680,474,644</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>11,539,461,120</b>	<b>11,820,254,763</b>	<b>12,102,959,913</b>	<b>12,400,260,538</b>	<b>12,706,015,918</b>	<b>13,203,683,128</b>	<b>13,588,563,266</b>	<b>14,314,911,649</b>

Concepto	2016		2017		2018		2019	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
<b>ACTIVO</b>								
<b>Activo Circulante</b>								
Efectivo y equivalentes de efectivo	892,185,244	0	0	23,508,281	0	26,077,906	0	27,035,152
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	319,608,199	0	0	162,785,523	0	105,445,060	28,200,085	0
Derechos a recibir bienes o servicios	14,915,970	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Almacenes	0	2,569,403	0	740,005	0	820,893	0	851,025
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	0	65,766,525	39,944,846	0	46,899,159	0	0	8,635,756
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>1,226,709,413</b>	<b>68,335,928</b>	<b>39,944,846</b>	<b>187,033,809</b>	<b>46,899,159</b>	<b>132,343,859</b>	<b>28,200,085</b>	<b>36,521,934</b>
<b>Activo No Circulante</b>								
Inversiones financieras de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Derechos a recibir efectivo o equivalente a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	0	14,915,970	0	1,921,765,788	0	1,135,734,157	0	836,318,184
Bienes muebles	0	38,179,876	0	37,089,932	0	31,580,636	0	39,603,592
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	139,234,480	0	139,223,937	0	184,701,014	0	211,279,019	0
Activos diferidos	0	336,722,126	452,406,504	0	12,335,786	0	0	0
Estimación por pérdida o deterioro de activos no circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos no circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>139,234,480</b>	<b>389,817,972</b>	<b>591,630,441</b>	<b>1,958,855,720</b>	<b>197,036,800</b>	<b>1,167,314,793</b>	<b>211,279,019</b>	<b>875,921,776</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>1,365,943,893</b>	<b>458,153,900</b>	<b>631,575,287</b>	<b>2,145,889,529</b>	<b>243,935,959</b>	<b>1,299,658,652</b>	<b>239,479,104</b>	<b>912,443,710</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	0	213,949,002	0	486,639,089	0	146,507,316	0	238,363,594
Documentos por pagar a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Porción a corto plazo de la deuda pública a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos y valores a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos diferidos a corto plazo	7,759,619	0	9,110,552	0	0	1,677,568	0	2,529,577
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0

PROYECCIÓN DEL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN (CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA), EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	2016		2017		2018		2019	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>7,759,619</b>	<b>213,949,002</b>	<b>9,110,552</b>	<b>486,639,089</b>	<b>0</b>	<b>148,184,884</b>	<b>0</b>	<b>240,893,171</b>

Concepto	2016		2017		2018		2019	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
<b>Pasivo No Circulante</b>								
Cuentas por pagar a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Documentos por pagar a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Deuda pública a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos diferidos a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a largo plazo	3,588,228	0	4,463,430	0	4,951,315	0	5,133,064	0
Provisiones a largo plazo	92,625,431	0	5,015,348	0	5,563,561	0	5,767,784	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>96,213,659</b>	<b>0</b>	<b>9,478,778</b>	<b>0</b>	<b>10,514,877</b>	<b>0</b>	<b>10,900,848</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>103,973,278</b>	<b>213,949,002</b>	<b>18,589,330</b>	<b>486,639,089</b>	<b>10,514,877</b>	<b>148,184,884</b>	<b>10,900,848</b>	<b>240,893,171</b>
<b>HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO</b>								
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Contribuido</b>								
Aportaciones	8,971,204	(1)	0	0	0	0	0	0
Donaciones de capital	0	8,971,205	0	0	0	0	0	0
Actualización de la Hacienda Pública / Patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Generado</b>								
Resultado del ejercicio (ahorro/desahorro)	0	944,192,034	2,780,178,269	0	0	788,971,302	0	290,435,770
Resultados de ejercicios anteriores	146,377,766	0	0	797,814,268	1,982,364,001	0	1,193,392,699	0
Revalúos	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0
anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Exceso o insuficiencia en la actualización de la Hacienda Pública / Patrimonio</b>								
Resultado por posición monetaria	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>155,348,970</b>	<b>953,163,238</b>	<b>2,780,178,269</b>	<b>797,814,268</b>	<b>1,982,364,001</b>	<b>788,971,302</b>	<b>1,193,392,699</b>	<b>290,435,770</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>259,322,248</b>	<b>1,167,112,240</b>	<b>2,798,767,599</b>	<b>1,284,453,357</b>	<b>1,992,878,878</b>	<b>937,156,186</b>	<b>1,204,293,547</b>	<b>531,328,941</b>

Concepto	2020		2021		2022		2023	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
<b>ACTIVO</b>								
<b>Activo Circulante</b>								
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	27,661,017	0	28,423,144	0	28,852,284	0	29,716,987
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	38,831,508	0	25,725,385	0	15,065,533	0	8,745,082	0
Derechos a recibir bienes o servicios	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Almacenes	0	870,727	0	894,717	0	908,226	0	935,446
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	0	13,021,718	0	11,819,795	0	6,362,444	0	4,489,113
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>38,831,508</b>	<b>41,553,461</b>	<b>25,725,385</b>	<b>41,137,657</b>	<b>15,065,533</b>	<b>36,122,954</b>	<b>8,745,082</b>	<b>35,141,546</b>
<b>Activo No Circulante</b>								
Inversiones financieras de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Derechos a recibir efectivo o equivalente a largo plazo	0	0	28,679,078	0	0	0	0	0
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	0	570,030,007	0	614,482,362	0	528,667,550	0	477,107,582
Bienes muebles	0	40,234,632	0	40,927,534	0	42,159,792	0	43,091,005
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	232,229,239	0	246,373,922	0	261,586,302	0	274,863,649	0
Activos diferidos	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
Otros activos no circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>232,229,239</b>	<b>610,264,639</b>	<b>275,053,000</b>	<b>655,409,896</b>	<b>261,586,302</b>	<b>570,827,342</b>	<b>274,863,649</b>	<b>520,198,586</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>271,060,747</b>	<b>651,818,100</b>	<b>300,778,386</b>	<b>696,547,553</b>	<b>276,651,836</b>	<b>606,950,296</b>	<b>283,608,731</b>	<b>555,340,132</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	0	266,025,412	0	115,503,091	0	274,664,576	0	283,936,524
Documentos por pagar a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Porción a corto plazo de la deuda pública a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos y valores a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos diferidos a corto plazo	0	2,296,094	0	1,235,958	0	872,048	0	587,586
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0



PROYECCIÓN DEL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN (CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA), EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	2020		2021		2022		2023	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Pasivo Circulante	0	268,321,506	0	116,739,048	0	275,536,624	0	284,524,110

Concepto	2020		2021		2022		2023	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
<b>Pasivo No Circulante</b>								
Cuentas por pagar a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Documentos por pagar a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Deuda pública a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos diferidos a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a largo plazo	5,251,895	0	0	177,388,729	0	0	0	0
Provisiones a largo plazo	5,901,308	0	6,063,904	0	6,155,458	0	6,339,937	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>11,153,203</b>	<b>0</b>	<b>6,063,904</b>	<b>177,388,729</b>	<b>6,155,458</b>	<b>0</b>	<b>6,339,937</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>11,153,203</b>	<b>268,321,506</b>	<b>6,063,904</b>	<b>294,127,777</b>	<b>6,155,458</b>	<b>275,536,624</b>	<b>6,339,937</b>	<b>284,524,110</b>
<b>HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO</b>								
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Contribuido</b>								
Aportaciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Donaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0
Actualización de la Hacienda Pública / Patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Generado</b>								
Resultado del ejercicio (ahorro/desahorro)	0	265,031,273	45,907,385	0	0	84,153,415	0	49,764,053
Resultados de ejercicios anteriores	902,956,929	0	637,925,656	0	683,833,041	0	599,679,626	0
Revalúos	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0
anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Exceso o insuficiencia en la actualización de la Hacienda Pública / Patrimonio</b>								
Resultado por posición monetaria	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>902,956,929</b>	<b>265,031,273</b>	<b>683,833,041</b>	<b>0</b>	<b>683,833,041</b>	<b>84,153,415</b>	<b>599,679,626</b>	<b>49,764,053</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>914,110,132</b>	<b>533,352,779</b>	<b>689,896,944</b>	<b>294,127,777</b>	<b>689,988,499</b>	<b>359,690,039</b>	<b>606,019,563</b>	<b>334,288,162</b>

Concepto	2024		2025		2026		2027	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
<b>ACTIVO</b>								
<b>Activo Circulante</b>								
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	30,607,605	0	31,524,915	0	32,469,717	0	33,442,834
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	2,628,815	0	0	1,412,027	434,043	0	0	5,532,150
Derechos a recibir bienes o servicios	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Almacenes	0	963,481	0	992,356	0	1,022,097	0	1,052,730
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	0	3,024,764	0	1,534,406	0	2,353,736	0	299,278
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>2,628,815</b>	<b>34,595,850</b>	<b>0</b>	<b>35,463,704</b>	<b>434,043</b>	<b>35,845,550</b>	<b>0</b>	<b>40,326,991</b>
<b>Activo No Circulante</b>								
Inversiones financieras de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Derechos a recibir efectivo o equivalente a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	0	491,824,714	0	500,677,753	0	514,647,854	0	536,621,588
Bienes muebles	0	43,327,512	0	43,943,116	0	44,540,075	0	45,183,326
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	286,840,370	0	299,290,931	0	311,894,284	0	324,831,281	0
Activos diferidos	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
Otros activos no circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>286,840,370</b>	<b>535,152,227</b>	<b>299,290,931</b>	<b>544,620,869</b>	<b>311,894,284</b>	<b>559,187,928</b>	<b>324,831,281</b>	<b>581,804,915</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>289,469,185</b>	<b>569,748,076</b>	<b>299,290,931</b>	<b>580,084,574</b>	<b>312,328,328</b>	<b>595,033,478</b>	<b>324,831,281</b>	<b>622,131,905</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	0	291,712,813	0	301,620,556	0	315,821,572	0	325,458,216
Documentos por pagar a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Porción a corto plazo de la deuda pública a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos y valores a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos diferidos a corto plazo	0	298,071	0	457,233	0	58,137	376,268	0
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0

PROYECCIÓN DEL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN (CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA), EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	2024		2025		2026		2027	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Pasivo Circulante	0	292,010,885	0	302,077,789	0	315,879,709	376,268	325,458,216

## PROYECCIÓN DEL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN (CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA), EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	2024		2025		2026		2027	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
<b>Pasivo No Circulante</b>								
Cuentas por pagar a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Documentos por pagar a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Deuda pública a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos diferidos a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisiones a largo plazo	6,529,945	0	6,725,647	0	6,927,215	0	7,134,824	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>6,529,945</b>	<b>0</b>	<b>6,725,647</b>	<b>0</b>	<b>6,927,215</b>	<b>0</b>	<b>7,134,824</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>6,529,945</b>	<b>292,010,885</b>	<b>6,725,647</b>	<b>302,077,789</b>	<b>6,927,215</b>	<b>315,879,709</b>	<b>7,511,092</b>	<b>325,458,216</b>
<b>HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO</b>								
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Contribuido</b>								
Aportaciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Donaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0
Actualización de la Hacienda Pública / Patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Generado</b>								
Resultado del ejercicio (ahorro/desahorro)	15,844,258	0	10,385,953	0	15,511,861	0	23,590,104	0
Resultados de ejercicios anteriores	549,915,573	0	565,759,832	0	576,145,784	0	591,657,645	0
Revalúos	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0
anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Exceso o insuficiencia en la actualización de la Hacienda Pública / Patrimonio</b>								
Resultado por posición monetaria	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>565,759,832</b>	<b>0</b>	<b>576,145,784</b>	<b>0</b>	<b>591,657,645</b>	<b>0</b>	<b>615,247,749</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>572,289,776</b>	<b>292,010,885</b>	<b>582,871,431</b>	<b>302,077,789</b>	<b>598,584,860</b>	<b>315,879,709</b>	<b>622,758,841</b>	<b>325,458,216</b>

Concepto	2028		2029		2030		2031	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
<b>ACTIVO</b>								
<b>Activo Circulante</b>								
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	34,445,116	0	35,477,436	0	36,540,695	0	37,635,819
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	0	11,566,439	0	22,709,648	0	19,170,483	0	37,996,388
Derechos a recibir bienes o servicios	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Almacenes	0	1,084,280	0	1,116,776	0	1,150,245	0	1,184,718
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	1,936,948	0	3,915,932	0	5,862,845	0	7,751,467	0
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>1,936,948</b>	<b>47,095,835</b>	<b>3,915,932</b>	<b>59,303,859</b>	<b>5,862,845</b>	<b>56,861,423</b>	<b>7,751,467</b>	<b>76,816,925</b>
<b>Activo No Circulante</b>								
Inversiones financieras de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Derechos a recibir efectivo o equivalente a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	0	553,017,906	0	747,821,588	0	657,059,194	0	995,932,559
Bienes muebles	0	45,873,564	0	46,613,610	0	47,409,993	0	48,263,572
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	338,294,977	0	352,155,915	0	370,587,626	0	386,913,206	0
Activos diferidos	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
Otros activos no circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>338,294,977</b>	<b>598,891,470</b>	<b>352,155,915</b>	<b>794,435,198</b>	<b>370,587,626</b>	<b>704,469,187</b>	<b>386,913,206</b>	<b>1,044,196,131</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>340,231,925</b>	<b>645,987,305</b>	<b>356,071,847</b>	<b>853,739,057</b>	<b>376,450,471</b>	<b>761,330,610</b>	<b>394,664,673</b>	<b>1,121,013,056</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	0	335,690,563	0	340,953,224	0	365,431,263	0	365,031,166
Documentos por pagar a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Porción a corto plazo de la deuda pública a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos y valores a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos diferidos a corto plazo	760,702	0	1,138,907	0	1,505,787	0	1,518,228	0
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0

PROYECCIÓN DEL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN (CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA), EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	2028		2029		2030		2031	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Pasivo Circulante	760,702	335,690,563	1,138,907	340,953,224	1,505,787	365,431,263	1,518,228	365,031,166

Concepto	2028		2029		2030		2031	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
<b>Pasivo No Circulante</b>								
Cuentas por pagar a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Documentos por pagar a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Deuda pública a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos diferidos a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos y bienes de terceros en garantía y/c administración a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisiones a largo plazo	7,348,654	0	7,568,894	0	7,795,733	0	8,029,371	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>7,348,654</b>	<b>0</b>	<b>7,568,894</b>	<b>0</b>	<b>7,795,733</b>	<b>0</b>	<b>8,029,371</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>8,109,357</b>	<b>335,690,563</b>	<b>8,707,800</b>	<b>340,953,224</b>	<b>9,301,520</b>	<b>365,431,263</b>	<b>9,547,599</b>	<b>365,031,166</b>
<b>HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO</b>								
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Contribuido</b>								
Aportaciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Donaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0
Actualización de la Hacienda Pública / Patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Generado</b>								
Resultado del ejercicio (ahorro/desahorro)	18,088,837	0	196,576,047	0	0	88,902,752	340,822,069	0
Resultados de ejercicios anteriores	615,247,749	0	633,336,586	0	829,912,633	0	741,009,881	0
Revalúos	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0
anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Exceso o insuficiencia en la actualización de la Hacienda Pública / Patrimonio</b>								
Resultado por posición monetaria	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>633,336,586</b>	<b>0</b>	<b>829,912,633</b>	<b>0</b>	<b>829,912,633</b>	<b>88,902,752</b>	<b>1,081,831,950</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>641,445,943</b>	<b>335,690,563</b>	<b>838,620,433</b>	<b>340,953,224</b>	<b>839,214,154</b>	<b>454,334,015</b>	<b>1,091,379,549</b>	<b>365,031,166</b>



**PROYECCIÓN DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	Registros Históricos últimos 5 Años en pesos corrientes				Proyecciones en pesos corrientes de junio de cada año			
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>								
<b>Origen</b>								
Impuestos								
Cuotas y aportaciones de Seguridad Social								
Contribuciones de mejoras								
Derechos								
Productos de tipo corriente								
Aprovechamientos de tipo corriente								
Ingresos por venta de bienes y servicios	4,985,406,654	5,354,252,526	8,170,679,194	10,106,338,561	9,086,373,660	9,493,650,617	9,971,833,638	9,883,783,618
Ingresos no comprendidos en las fracciones de la Ley de Ingresos, causados en ejercicios fiscales anteriores, pendientes de liquidación o pago								
Participaciones, aportaciones								
Transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas								
Devolución de remanentes de TUA					122,805,256	2,597,768,377	1,973,343,686	1,625,994,914
Otros orígenes de operación	1,622,196,218	2,142,310,928	5,936,629,481	13,309,903,203	144,356,371	147,000,525	149,933,704	152,974,552
<b>Total Origen</b>	<b>6,607,602,872</b>	<b>7,496,563,454</b>	<b>14,107,308,675</b>	<b>23,416,241,764</b>	<b>9,353,535,288</b>	<b>12,238,419,519</b>	<b>12,095,111,028</b>	<b>11,662,753,084</b>
<b>Aplicación</b>								
Servicios personales	356,886,741	359,755,968	391,910,031	414,505,534	426,382,980	445,999,735	467,530,938	490,188,349
Materiales y suministros	70,557,423	53,070,700	55,021,079	67,438,837	75,072,294	77,198,584	79,557,293	82,002,583
Servicios generales	3,439,824,776	4,236,730,637	7,832,539,979	16,355,622,543	3,395,785,056	3,231,759,130	3,343,445,752	3,457,452,614
Transferencias internas y asignaciones al sector público								
Subsidios y subvenciones								
Ayudas sociales	633,960	13,021,980	13,679,705	14,810,053	15,111,547	15,539,555	16,014,347	16,506,568
Pensiones y jubilaciones								
Transferencias a fideicomisos, mandatos y contratos análogos (incluye cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SCT)	2,485,528,697	2,703,000,610	4,187,883,333	5,700,750,430	6,028,526,385	6,272,078,081	6,584,371,246	6,308,867,097
Transferencias a la seguridad social								
Donativos								
Transferencias al exterior								
Participaciones								
Aportaciones								
ISR por pagar					0	0	148,522,024	112,438,520
Otras aplicaciones de operación	309,362,354	178,927,759	195,903,858	716,736,601	210,471,293	213,480,433	262,276,729	292,340,425
<b>Total Aplicación</b>	<b>6,662,793,951</b>	<b>7,544,507,654</b>	<b>12,676,937,985</b>	<b>23,269,863,998</b>	<b>10,151,349,556</b>	<b>10,256,055,518</b>	<b>10,901,718,329</b>	<b>10,759,796,155</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de operación</b>	<b>(55,191,079)</b>	<b>(47,944,200)</b>	<b>1,430,370,690</b>	<b>146,377,766</b>	<b>(797,814,268)</b>	<b>1,982,364,001</b>	<b>1,193,392,699</b>	<b>902,956,929</b>

**PROYECCIÓN DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	Registros Históricos últimos 5 Años en pesos corrientes				Proyecciones en pesos corrientes de junio de cada año			
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>								
<b>Origen</b>								
Contribuciones de capital	39,547	206,130				0	0	0
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	232,471,266							
Bienes muebles	25,866,223	100,591,552	10,049,663	98,496,040	60,781,088	62,407,203	68,793,930	61,630,150
Otros orígenes de inversión	20,125,662	108,704,894	631,111,746	1,113,115,362	14,915,970			
<b>Total Origen</b>	<b>278,502,698</b>	<b>209,502,576</b>	<b>641,161,409</b>	<b>1,211,611,402</b>	<b>75,697,058</b>	<b>62,407,203</b>	<b>68,793,930</b>	<b>61,630,150</b>
<b>Aplicación</b>								
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso		277,254,074	682,808,605	685,240,468		1,921,765,788	1,135,734,157	836,318,184
Bienes muebles	761,724,722	66,102,928	133,599,746	64,331,672	98,960,964	99,497,135	100,374,566	101,233,742
Otras aplicaciones de inversión	360,000,000	183,023,584	699,760,955	728,676,732	14,915,970			
<b>Total Aplicación</b>	<b>1,121,724,722</b>	<b>526,380,586</b>	<b>1,516,169,306</b>	<b>1,478,248,872</b>	<b>113,876,934</b>	<b>2,021,262,923</b>	<b>1,236,108,723</b>	<b>937,551,926</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de inversión</b>	<b>(843,222,024)</b>	<b>(316,878,010)</b>	<b>(875,007,897)</b>	<b>(266,637,470)</b>	<b>(38,179,876)</b>	<b>(1,958,855,720)</b>	<b>(1,167,314,793)</b>	<b>(875,921,776)</b>

**PROYECCIÓN DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	Registros Históricos últimos 5 Años en pesos corrientes				Proyecciones en pesos corrientes de junio de cada año			
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>								
<b>Origen</b>								
Endeudamiento neto								
Interno								
Externo								
Otros orígenes de financiamiento	1,166,755,391	532,059,023	4,243,206,542	89,802,735				
<b>Total Origen</b>	<b>1,166,755,391</b>	<b>532,059,023</b>	<b>4,243,206,542</b>	<b>89,802,735</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aplicación</b>								
Servicios de la deuda								
Interno								
Externo								
Otras aplicaciones de financiamiento	67,842,405	107,033,704	978,618,677	3,214,311,443	56,191,100			
<b>Total Aplicación</b>	<b>67,842,405</b>	<b>107,033,704</b>	<b>978,618,677</b>	<b>3,214,311,443</b>	<b>56,191,100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de financiamiento</b>	<b>1,098,912,986</b>	<b>425,025,319</b>	<b>3,264,587,865</b>	<b>(3,124,508,708)</b>	<b>(56,191,100)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Incremento o disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>200,499,883</b>	<b>60,203,109</b>	<b>3,819,950,658</b>	<b>(3,244,768,412)</b>	<b>(892,185,243)</b>	<b>23,508,281</b>	<b>26,077,906</b>	<b>27,035,152</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>886,300,006</b>	<b>1,086,799,889</b>	<b>1,147,002,998</b>	<b>4,966,953,656</b>	<b>1,722,185,243</b>	<b>830,000,000</b>	<b>853,508,281</b>	<b>879,586,187</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>1,086,799,889</b>	<b>1,147,002,998</b>	<b>4,966,953,656</b>	<b>1,722,185,243</b>	<b>830,000,000</b>	<b>853,508,281</b>	<b>879,586,187</b>	<b>906,621,340</b>

**PROYECCIÓN DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS**

Concepto	Proyecciones en pesos corrientes de junio de cada año						
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>							
<b>Origen</b>							
Impuestos							
Cuotas y aportaciones de Seguridad Social							
Contribuciones de mejoras							
Derechos							
Productos de tipo corriente							
Aprovechamientos de tipo corriente							
Ingresos por venta de bienes y servicios	9,751,014,410	9,630,499,986	9,565,628,618	9,519,857,695	9,489,017,253	9,473,372,472	9,449,373,818
Ingresos no comprendidos en las fracciones de la Ley de Ingresos, causados en ejercicios fiscales anteriores, pendientes de liquidación o pago							
Participaciones, aportaciones							
Transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas							
Devolución de remanentes de TUA	1,282,808,798	1,337,173,615	1,197,323,586	1,105,386,166	1,095,175,613	1,075,483,828	1,073,512,751
Otros orígenes de operación	156,085,796	159,282,762	162,527,996	165,870,490	169,313,159	172,859,004	176,511,118
<b>Total Origen</b>	<b>11,189,909,005</b>	<b>11,126,956,363</b>	<b>10,925,480,200</b>	<b>10,791,114,351</b>	<b>10,753,506,024</b>	<b>10,721,715,304</b>	<b>10,699,397,688</b>
<b>Aplicación</b>							
Servicios personales	513,830,983	538,568,176	564,248,425	591,153,171	619,340,801	648,872,487	679,812,316
Materiales y suministros	84,504,482	87,075,314	89,684,961	92,372,820	95,141,233	97,992,616	100,929,454
Servicios generales	3,572,663,151	3,689,737,099	3,809,155,231	3,932,628,717	4,060,304,949	4,192,337,146	4,328,884,604
Transferencias internas y asignaciones al sector público							
Subsidios y subvenciones							
Ayudas sociales	17,010,183	17,527,674	18,052,978	18,594,026	19,151,289	19,725,253	20,316,419
Pensiones y jubilaciones							
Transferencias a fideicomisos, mandatos y contratos análogos (incluye cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SCT)	5,999,839,668	5,701,787,205	5,443,901,431	5,198,461,296	4,961,593,747	4,733,856,990	4,501,371,018
Transferencias a la seguridad social							
Donativos							
Transferencias al exterior							
Participaciones							
Aportaciones							
ISR por pagar	47,216,630	73,578,472	46,776,480	36,633,118	44,598,484	48,240,720	54,596,791
Otras aplicaciones de operación	316,918,252	334,849,382	353,981,069	371,355,630	387,615,689	404,544,308	421,829,440
<b>Total Aplicación</b>	<b>10,551,983,349</b>	<b>10,443,123,322</b>	<b>10,325,800,575</b>	<b>10,241,198,778</b>	<b>10,187,746,192</b>	<b>10,145,569,520</b>	<b>10,107,740,043</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de operación</b>	<b>637,925,656</b>	<b>683,833,041</b>	<b>599,679,626</b>	<b>549,915,573</b>	<b>565,759,832</b>	<b>576,145,784</b>	<b>591,657,645</b>

PROYECCIÓN DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Proyecciones en pesos corrientes de junio de cada año						
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>							
<b>Origen</b>							
Contribuciones de capital	0	0	0	0	0	0	0
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso							
Bienes muebles	62,761,077	63,931,143	64,764,768	67,326,739	68,170,522	69,995,069	71,935,264
Otros orígenes de inversión							
<b>Total Origen</b>	<b>62,761,077</b>	<b>63,931,143</b>	<b>64,764,768</b>	<b>67,326,739</b>	<b>68,170,522</b>	<b>69,995,069</b>	<b>71,935,264</b>
<b>Aplicación</b>							
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	570,030,007	614,482,362	528,667,550	477,107,582	491,824,714	500,677,753	514,647,854
Bienes muebles	102,995,709	104,858,677	106,924,560	110,417,744	111,498,035	113,938,186	116,475,338
Otras aplicaciones de inversión							
<b>Total Aplicación</b>	<b>673,025,716</b>	<b>719,341,039</b>	<b>635,592,110</b>	<b>587,525,325</b>	<b>603,322,749</b>	<b>614,615,939</b>	<b>631,123,192</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de inversión</b>	<b>(610,264,639)</b>	<b>(655,409,896)</b>	<b>(570,827,342)</b>	<b>(520,198,586)</b>	<b>(535,152,227)</b>	<b>(544,620,869)</b>	<b>(559,187,928)</b>

PROYECCIÓN DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Proyecciones en pesos corrientes de junio de cada año						
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>							
<b>Origen</b>							
Endeudamiento neto							
Interno							
Externo							
Otros orígenes de financiamiento							
<b>Total Origen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aplicación</b>							
Servicios de la deuda							
Interno							
Externo							
Otras aplicaciones de financiamiento							
<b>Total Aplicación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Incremento o disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>27,661,017</b>	<b>28,423,144</b>	<b>28,852,284</b>	<b>29,716,987</b>	<b>30,607,605</b>	<b>31,524,915</b>	<b>32,469,717</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>906,621,340</b>	<b>934,282,357</b>	<b>962,705,501</b>	<b>991,557,785</b>	<b>1,021,274,772</b>	<b>1,051,882,377</b>	<b>1,083,407,292</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>934,282,357</b>	<b>962,705,501</b>	<b>991,557,785</b>	<b>1,021,274,772</b>	<b>1,051,882,377</b>	<b>1,083,407,292</b>	<b>1,115,877,008</b>

PROYECCIÓN DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Proyecciones en pesos corrientes de junio de cada año				
	2027	2028	2029	2030	2031
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>					
<b>Origen</b>					
Impuestos					
Cuotas y aportaciones de Seguridad Social					
Contribuciones de mejoras					
Derechos					
Productos de tipo corriente					
Aprovechamientos de tipo corriente					
Ingresos por venta de bienes y servicios	9,446,322,389	9,466,071,481	9,505,998,252	9,565,775,720	9,644,809,540
Ingresos no comprendidos en las fracciones de la Ley de Ingresos, causados en ejercicios fiscales anteriores, pendientes de liquidación o pago					
Participaciones, aportaciones					
Transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas					
Devolución de remanentes de TUA	1,081,171,703	1,079,473,295	1,309,234,857	1,164,046,818	1,585,255,616
Otros orígenes de operación	180,272,686	184,146,989	188,137,404	192,247,412	196,480,597
<b>Total Origen</b>	<b>10,707,766,778</b>	<b>10,729,691,765</b>	<b>11,003,370,514</b>	<b>10,922,069,950</b>	<b>11,426,545,753</b>
<b>Aplicación</b>					
Servicios personales	712,227,431	746,188,179	781,768,258	819,044,882	858,098,947
Materiales y suministros	103,954,310	107,069,821	110,278,703	113,583,756	116,987,861
Servicios generales	4,470,112,966	4,616,194,489	4,767,308,342	4,923,640,900	5,085,386,069
Transferencias internas y asignaciones al sector público					
Subsidios y subvenciones					
Ayudas sociales	20,925,302	21,552,434	22,198,360	22,863,645	23,548,868
Pensiones y jubilaciones					
Transferencias a fideicomisos, mandatos y contratos análogos (incluye cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SCT)	4,283,605,538	4,079,891,077	3,888,421,939	3,708,424,872	3,538,945,559
Transferencias a la seguridad social					
Donativos					
Transferencias al exterior					
Participaciones					
Aportaciones					
ISR por pagar	62,032,128	67,216,211	126,027,131	92,019,790	198,087,893
Otras aplicaciones de operación	439,661,354	458,242,969	477,455,147	501,482,223	523,658,606
<b>Total Aplicación</b>	<b>10,092,519,030</b>	<b>10,096,355,179</b>	<b>10,173,457,880</b>	<b>10,181,060,069</b>	<b>10,344,713,804</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de operación</b>	<b>615,247,749</b>	<b>633,336,586</b>	<b>829,912,633</b>	<b>741,009,881</b>	<b>1,081,831,950</b>

PROYECCIÓN DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Proyecciones en pesos corrientes de junio de cada año				
	2027	2028	2029	2030	2031
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>Origen</b>					
Contribuciones de capital	0	0	0	0	0
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso					
Bienes muebles	73,921,066	75,950,305	78,020,767	80,127,047	82,270,226
Otros orígenes de inversión					
<b>Total Origen</b>	<b>73,921,066</b>	<b>75,950,305</b>	<b>78,020,767</b>	<b>80,127,047</b>	<b>82,270,226</b>
<b>Aplicación</b>					
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	536,621,588	553,017,906	747,821,588	657,059,194	995,932,559
Bienes muebles	119,104,392	121,823,869	124,634,377	127,537,040	130,533,798
Otras aplicaciones de inversión					
<b>Total Aplicación</b>	<b>655,725,980</b>	<b>674,841,775</b>	<b>872,455,965</b>	<b>784,596,234</b>	<b>1,126,466,356</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de inversión</b>	<b>(581,804,915)</b>	<b>(598,891,470)</b>	<b>(794,435,198)</b>	<b>(704,469,187)</b>	<b>(1,044,196,131)</b>



PROYECCIÓN DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	Proyecciones en pesos corrientes de junio de cada año				
	2027	2028	2029	2030	2031
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>					
<b>Origen</b>					
Endeudamiento neto					
Interno					
Externo					
Otros orígenes de financiamiento					
<b>Total Origen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aplicación</b>					
Servicios de la deuda					
Interno					
Externo					
Otras aplicaciones de financiamiento					
<b>Total Aplicación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Incremento o disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>33,442,834</b>	<b>34,445,116</b>	<b>35,477,436</b>	<b>36,540,695</b>	<b>37,635,819</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>1,115,877,008</b>	<b>1,149,319,842</b>	<b>1,183,764,958</b>	<b>1,219,242,393</b>	<b>1,255,783,088</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>1,149,319,842</b>	<b>1,183,764,958</b>	<b>1,219,242,393</b>	<b>1,255,783,088</b>	<b>1,293,418,907</b>

PROYECCIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:

Indicador	Cálculos sobre registros de los últimos 5 años					Proyecciones	
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Razones de Liquidez</b>							
Índice de Solvencia Circulante (Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0.90	0.71	0.65	0.97	0.91	0.65	0.79
Índice de liquidez (Activo Disponible / Pasivo Circulante)	0.40	0.32	0.29	0.70	0.43	0.22	0.26
Índice de Solvencia Inmediata o Prueba de Ácido (Activo Circulante - Inventarios) / Pasivo Circulante	0.90	0.70	0.65	0.96	0.90	0.65	0.78
Capital Neto de Trabajo (Activo Circulante - Pasivo Circulante)	(214,437,383)	(1,002,318,068)	(1,359,498,951)	(229,408,821)	(371,869,475)	(1,324,053,577)	(699,436,077)
<b>Razones de Estabilidad</b>							
<b>Apalancamiento o estabilidad financiera:</b>							
Origen del Capital (Pasivo Total / Capital Contable)	1.83	3.69	4.32	2.71	1.29	1.66	0.82
Origen del Capital a Corto Plazo (Pasivo Circulante / Capital)	1.59	3.41	4.10	2.62	1.22	1.53	0.74
Origen del Capital a Largo Plazo (Pasivo No Circulante / Capital)	0.25	0.28	0.22	0.10	0.07	0.13	0.08
Índice de Inversión de Capital (Activo No Circulante / Capital Contable)	1.40	2.28	2.65	1.18	1.19	1.66	1.23
Índice de Valor Contable del Capital (Capital Contable / Capital Social Pagado)	2.11	1.49	1.42	2.51	2.18	1.65	2.96
<b>Razones de Actividad</b>							
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar (Ventas / Cuentas por Cobrar)	3.86	2.44	2.76	3.53	3.56	3.61	3.54
Plazo de Cobro en Cuentas por Cobrar (360 / Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar)	93.31	147.83	130.34	101.95	101.09	99.78	101.67
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar (Compras / Cuentas por Pagar)	1.25	0.99	1.01	1.12	4.30	3.77	3.57
Plazo de Cobro en Cuentas por Pagar (360 / Índice de Rotación de Cuentas por Pagar)	288.50	362.20	356.38	322.73	83.79	95.44	100.75
Índice de Rotación de Activos (Ventas / Activos No Circulantes)	2.17	2.19	2.12	2.55	2.59	2.19	1.72
Índice de Rotación de Activo Total (Ventas / Activos Totales)	1.07	1.06	1.06	0.81	1.34	1.37	1.16
Índice de Utilización de Capital (Ventas / Capital Contable)	3.03	4.99	5.63	3.01	3.07	3.64	2.12
Índice de Rotación de Capital Neto de Trabajo (Ventas / Capital Neto de Trabajo)	(19.99)	(4.97)	(3.94)	(35.62)	(27.18)	(6.86)	(13.57)
<b>Razones de Rentabilidad</b>							
Rendimiento Sobre Capital Contable (Utilidad Neta / Capital Contable)	0.0056	(0.0553)	(0.0504)	0.5262	0.0444	(0.3197)	0.4427
Rendimiento Sobre Capital Contable + Pasivo Total (Utilidad Neta / [Capital Contable + Pasivo Total])	0.0020	(0.0118)	(0.0095)	0.1417	0.0194	(0.1202)	0.2432
Rendimiento Sobre Activos Totales (Utilidad Neta / Activo Total)	0.0020	(0.0118)	(0.0095)	0.1417	0.0194	(0.1202)	0.2432
Márgen de Utilidad de Operación (Utilidad de Operación / Ventas)	0.0537	0.0382	0.0750	0.1939	0.0069	(0.0878)	0.2088
Márgen de Utilidad (Utilidad Neta / Ventas)	0.0019	(0.0111)	(0.0090)	0.1751	0.0145	(0.0878)	0.2088
Márgen de Utilidad de Acción (Utilidad Neta / Número de Acciones)	0.1215	(0.8410)	(0.7306)	21.7956	2.2305	(12.1569)	30.2068
<b>Razones de Endeudamiento</b>							
Razón de Endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total)	0.65	0.79	0.81	0.73	0.56	0.62	0.45
Razón Pasivo-Capital (Pasivo a Largo Plazo / Capital Contable)	0.25	0.28	0.22	0.10	0.07	0.13	0.08

PROYECCIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:

Indicador	Proyecciones						
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Razones de Liquidez</b>							
Índice de Solvencia Circulante (Activo Circulante / Pasivo Circulante)	0.85	0.93	1.02	1.07	1.21	1.40	1.66
Índice de liquidez (Activo Disponible / Pasivo Circulante)	0.28	0.31	0.35	0.38	0.43	0.51	0.62
Índice de Solvencia Inmediata o Prueba de Ácido (Activo Circulante - Inventarios) / Pasivo Circulante	0.84	0.92	1.01	1.06	1.20	1.38	1.64
Capital Neto de Trabajo (Activo Circulante - Pasivo Circulante)	(465,806,493)	(216,591,473)	54,451,986	186,603,306	483,197,350	794,117,923	1,118,095,842
<b>Razones de Estabilidad</b>							
<b>Apalancamiento o estabilidad financiera:</b>							
Origen del Capital (Pasivo Total / Capital Contable)	0.62	0.50	0.42	0.35	0.29	0.24	0.20
Origen del Capital a Corto Plazo (Pasivo Circulante / Capital)	0.56	0.45	0.37	0.32	0.27	0.22	0.18
Origen del Capital a Largo Plazo (Pasivo No Circulante / Capital)	0.06	0.06	0.05	0.03	0.02	0.02	0.02
Índice de Inversión de Capital (Activo No Circulante / Capital Contable)	1.14	1.09	1.04	1.00	0.97	0.94	0.91
Índice de Valor Contable del Capital (Capital Contable / Capital Social Pagado)	3.75	4.35	4.77	5.22	5.62	5.98	6.35
<b>Razones de Actividad</b>							
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar (Ventas / Cuentas por Cobrar)	3.58	3.58	3.59	3.57	3.57	3.57	3.56
Plazo de Cobro en Cuentas por Cobrar ( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar)	100.60	100.47	100.41	100.70	100.82	100.97	101.20
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar (Compras / Cuentas por Pagar)	3.59	3.57	3.55	3.52	3.49	3.45	3.42
Plazo de Cobro en Cuentas por Pagar ( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Pagar)	100.25	100.83	101.38	102.32	103.22	104.22	105.33
Índice de Rotación de Activos (Ventas / Activos No Circulantes)	1.54	1.38	1.29	1.22	1.16	1.12	1.09
Índice de Rotación de Activo Total (Ventas / Activos Totales)	1.08	1.00	0.95	0.90	0.87	0.85	0.82
Índice de Utilización de Capital (Ventas / Capital Contable)	1.76	1.50	1.35	1.22	1.13	1.05	0.99
Índice de Rotación de Capital Neto de Trabajo (Ventas / Capital Neto de Trabajo)	(21.41)	(45.63)	179.08	51.61	19.80	11.99	8.49
<b>Razones de Rentabilidad</b>							
Rendimiento Sobre Capital Contable (Utilidad Neta / Capital Contable)	0.2104	0.1373	0.0885	0.0866	0.0706	0.0608	0.0589
Rendimiento Sobre Capital Contable + Pasivo Total ( Utilidad Neta / [Capital Contable + Pasivo Total])	0.1296	0.0914	0.0622	0.0642	0.0546	0.0488	0.0490
Rendimiento Sobre Activos Totales (Utilidad Neta / Activo Total)	0.1296	0.0914	0.0622	0.0642	0.0546	0.0488	0.0490
Márgen de Utilidad de Operación (Utilidad de Operación / Ventas)	0.1346	0.1027	0.0703	0.0786	0.0676	0.0616	0.0643
Márgen de Utilidad (Utilidad Neta / Ventas)	0.1197	0.0914	0.0654	0.0710	0.0627	0.0578	0.0596
Márgen de Utilidad de Acción (Utilidad Neta / Número de Acciones)	18.1846	13.7590	9.7205	10.4201	9.1378	8.3795	8.6209
<b>Razones de Endeudamiento</b>							
Razón de Endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total)	0.38	0.33	0.30	0.26	0.23	0.20	0.17
Razón Pasivo-Capital (Pasivo a Largo Plazo / Capital Contable)	0.06	0.06	0.05	0.03	0.02	0.02	0.02

PROYECCIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO:

Indicador	Proyecciones						
	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>Razones de Liquidez</b>							
Índice de Solvencia Circulante (Activo Circulante / Pasivo Circulante	2.04	2.66	3.86	7.00	35.30	-11.10	-4.92
Índice de liquidez (Activo Disponible / Pasivo Circulante	0.77	1.03	1.51	2.78	14.19	-4.52	-2.02
Índice de Solvencia Inmediata o Prueba de Ácido( [Activo Circulante - Inventarios] / Pasivo Circulante	2.01	2.63	3.81	6.91	34.86	-10.95	-4.85
Capital Neto de Trabajo (Activo Circulante - Pasivo Circulante	1,455,637,336	1,806,928,552	2,172,337,490	2,552,426,237	2,947,628,482	3,362,552,535	3,795,130,931
<b>Razones de Estabilidad</b>							
<b>Apalancamiento o estabilidad financiera:</b>							
Origen del Capital (Pasivo Total / Capital Contable	0.16	0.12	0.09	0.06	0.03	0.00	-0.02
Origen del Capital a Corto Plazo (Pasivo Circulante / Capital	0.14	0.10	0.07	0.04	0.01	-0.02	-0.04
Origen del Capital a Largo Plazc (Pasivo No Circulante / Capital	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
Índice de Inversión de Capital (Activo No Circulante / Capital Contable	0.88	0.85	0.83	0.81	0.79	0.77	0.76
Índice de Valor Contabe del Capital(Capital Contable / Capital Social Pagado)	6.73	7.12	7.53	7.95	8.50	8.99	9.70
<b>Razones de Actividad</b>							
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrai (Ventas / Cuentas por	3.55	3.54	3.53	3.52	3.51	3.51	3.49
Plazo de Cobro en Cuentas por Cobrar( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	101.42	101.66	101.91	102.13	102.56	102.64	103.22
Índice de Rotación de Cuentas por Pagai (Compras / Cuentas por	3.38	3.35	3.31	3.28	3.24	3.21	3.16
Plazo de Cobro en Cuentas por Pagar( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	106.47	107.56	108.68	109.82	111.22	112.27	113.89
Índice de Rotación de Activos (Ventas / Activos No Circulantes	1.06	1.03	1.00	0.97	0.93	0.91	0.86
Índice de Rotación de Activo Total (Ventas / Activos Totales	0.80	0.78	0.76	0.75	0.72	0.70	0.67
Índice de Utilización de Capital (Ventas / Capital Contable	0.93	0.88	0.83	0.79	0.74	0.70	0.66
Índice de Rotación de Capital Neto de Trabajo(Ventas / Capital Neto de Trabajo)	6.51	5.23	4.35	3.71	3.22	2.84	2.54
<b>Razones de Rentabilidad</b>							
Rendimiento Sobre Capital Contable (Utilidad Neta / Capital Contable	0.0566	0.0549	0.0540	0.0527	0.0645	0.0545	0.0737
Rendimiento Sobre Capital Contable + Pasivo Total( Utilidad Neta / [Capital Contable + Pasivo Total]	0.0487	0.0489	0.0496	0.0498	0.0629	0.0545	0.0756
Rendimiento Sobre Activos Totales (Utilidad Neta / Activo Total	0.0487	0.0489	0.0496	0.0498	0.0629	0.0545	0.0756
Márgen de Utilidad de Operación (Utilidad de Operación / Ventas	0.0659	0.0684	0.0717	0.0740	0.1006	0.0871	0.1327
Márgen de Utilidad (Utilidad Neta / Ventas	0.0608	0.0626	0.0651	0.0669	0.0873	0.0775	0.1122
Márgen de Utilidad de Acción (Utilidad Neta / Número de Acciones	8.7792	9.0155	9.3750	9.6506	12.6460	11.2913	16.4847
<b>Razones de Endeudamiento</b>							
Razón de Endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total	0.14	0.11	0.08	0.05	0.03	0.00	-0.03
Razón Pasivo-Capital (Pasivo a Largo Plazo / Capital Contable	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02