



## **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 BAJO**

## AJUSTES A VARIABLES PARA EL ESCENARIO SENSIBILIZADO

### AJUSTES A VARIABLES MACROECONÓMICAS

<b>Ajuste a la inflación esperada 2016-2031</b>	<b>-5.0%</b>	de variación sobre los valores de inflación anual esperados
<b>Ajuste al tipo de cambio peso-dólar esperado 2016-2031</b>	<b>-5.0%</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>-5.0%</b>	de variación sobre los valores de inflación anual esperados
<b>Ajustes a la TIIE esperada 2016-2031</b>	<b>-5.0%</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>-5.0%</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>-5.0%</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>-5.0%</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>-5.0%</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>-5.0%</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>-5.0%</b>	de variación sobre los ingresos por servicios comerciales
--	--------------	---

<b>Ajustes a las tarifas por servicios complementarios</b>	<b>-5.0%</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>5.0%</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>5.0%</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>		
<b>Nota:</b> Esta variable solamente modifica la tabla de amortizaciones de crédito para NAFIN, pero no afecta los flujos de efectivo del AICM.	<b>2.5</b>	puntos porcentuales de variación sobre la tasa de interés base estimada, que es de LIBOR + 5 puntos porcentuales

### INCORPORACIÓN DE APROVECHAMIENTOS EXTRAORDINARIOS PARA SCT

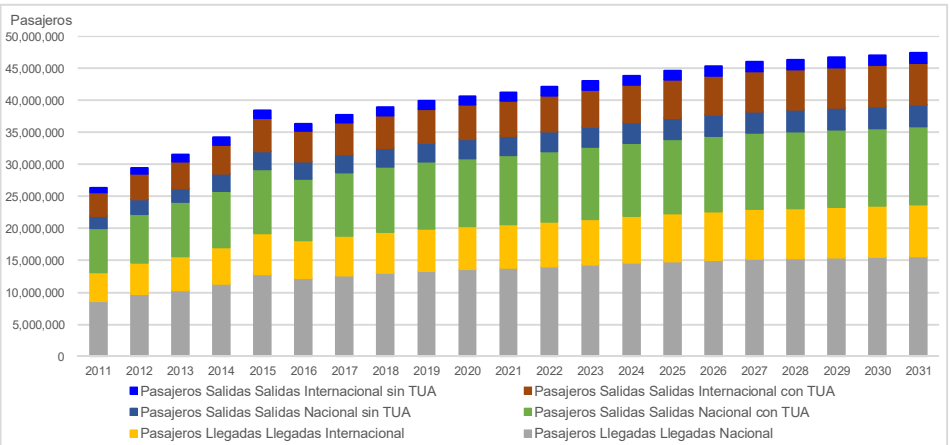
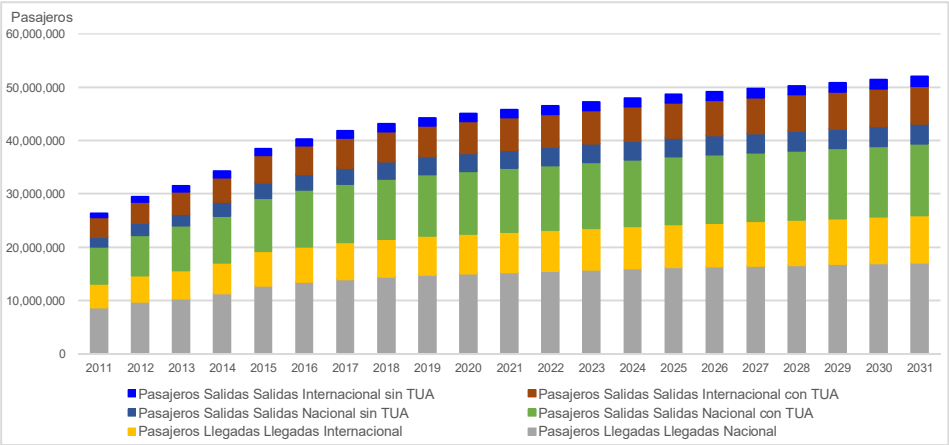
<b>Aprovechamientos extraordinarios para la SCT en el periodo 2017-2021</b>	<b>0</b>	monto promedio anual del aprovechamientos extraordinarios para la SCT en el periodo 2017-2021
<b>Aprovechamientos extraordinarios para la SCT en el periodo 2022-2031</b>	<b>0</b>	monto promedio mensual del aprovechamientos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

### AJUSTE A LA ASIGNACIÓN PRESUPUESTAL DEL GOBIERNO FEDERAL

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

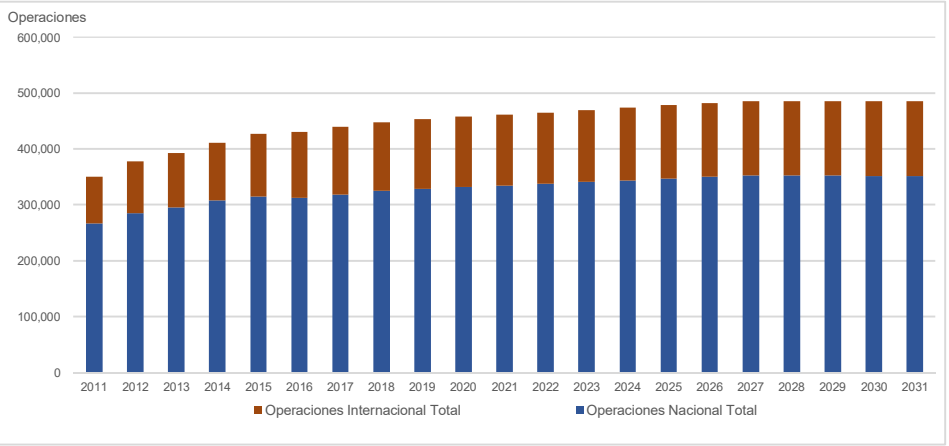
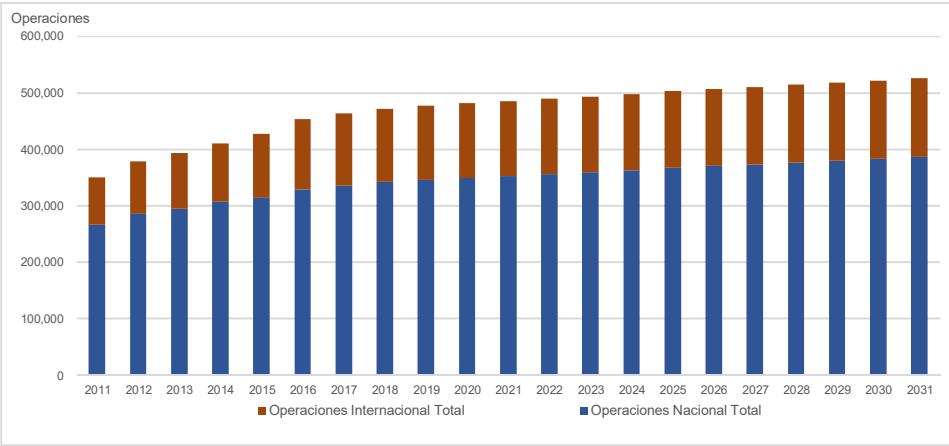
4/ Aportaciones de capital o presupuesto para inversión

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



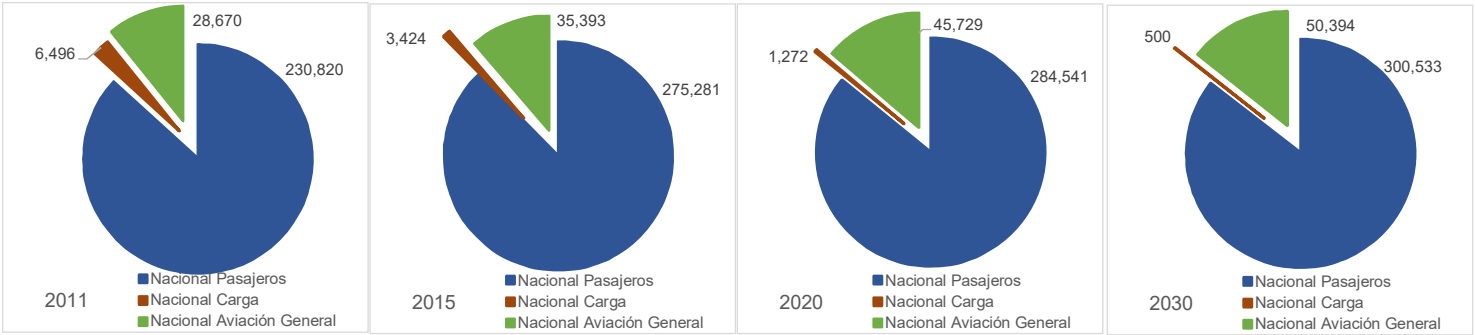
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 de pasajeros en el AICM, de acuerdo a la demanda estimada

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

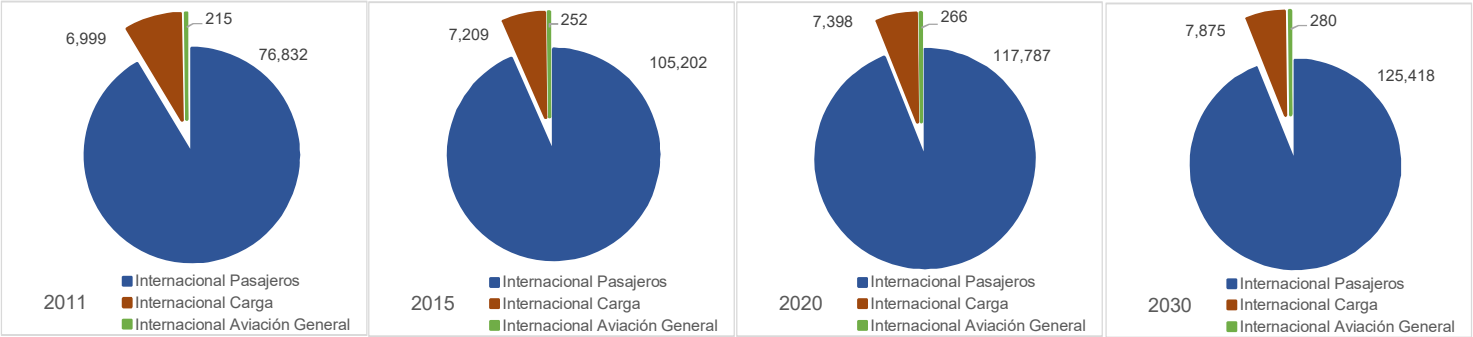


Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 de operaciones en el AICM, de acuerdo a la demanda estimada

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

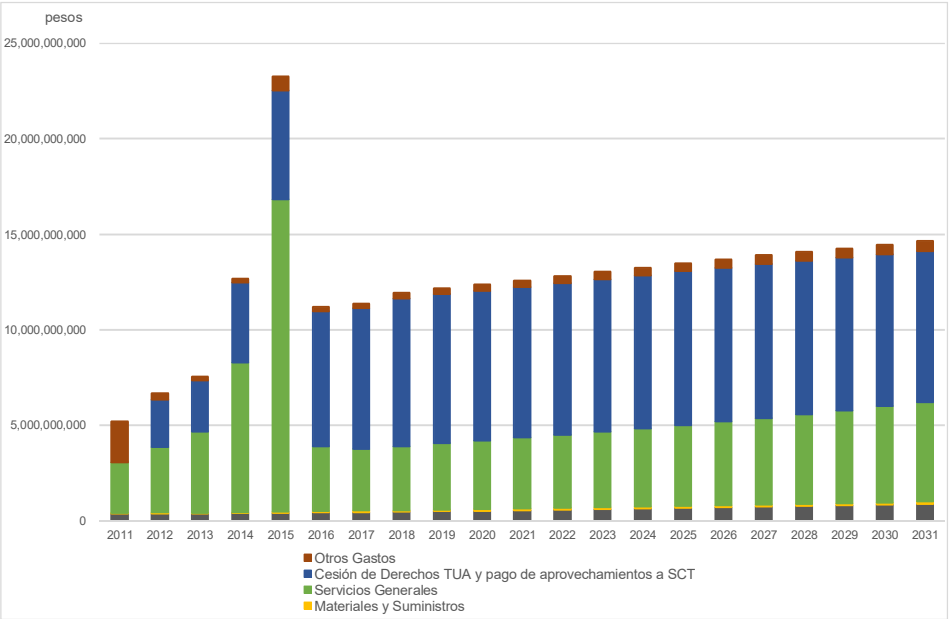
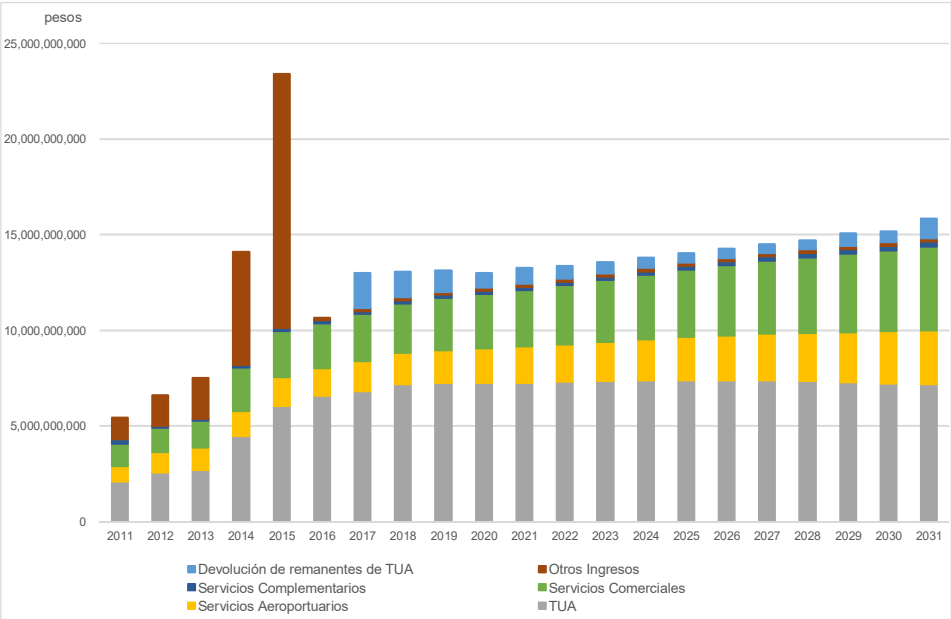


Comportamiento esperado en la composición del tipo de operaciones nacionales



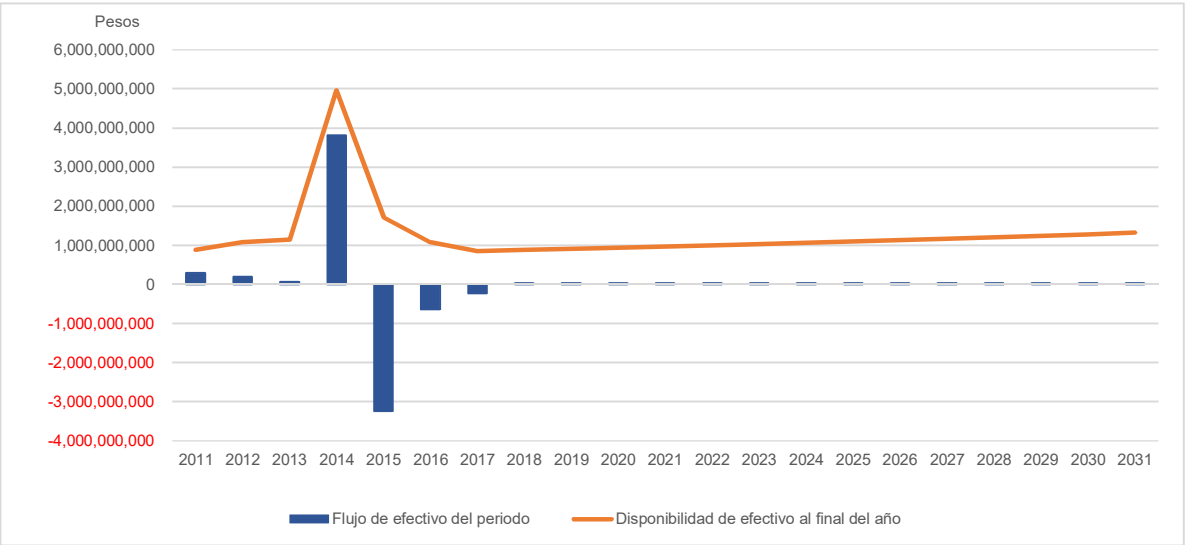
Comportamiento esperado en la composición del tipo de operaciones internacionales

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

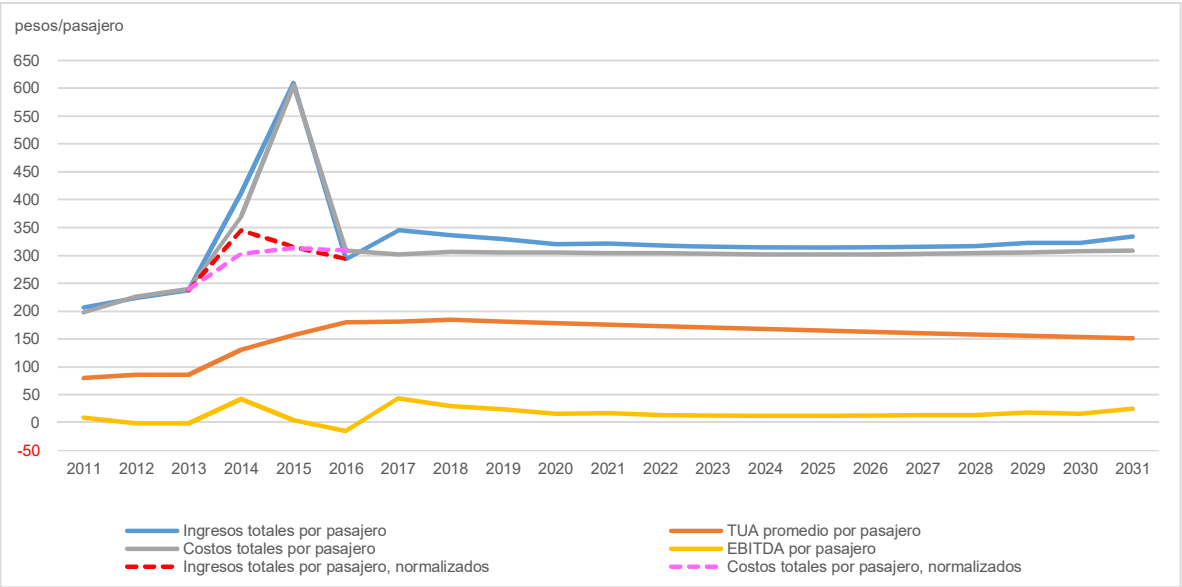


Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre la composición de los Ingresos de Operación en el AICM.

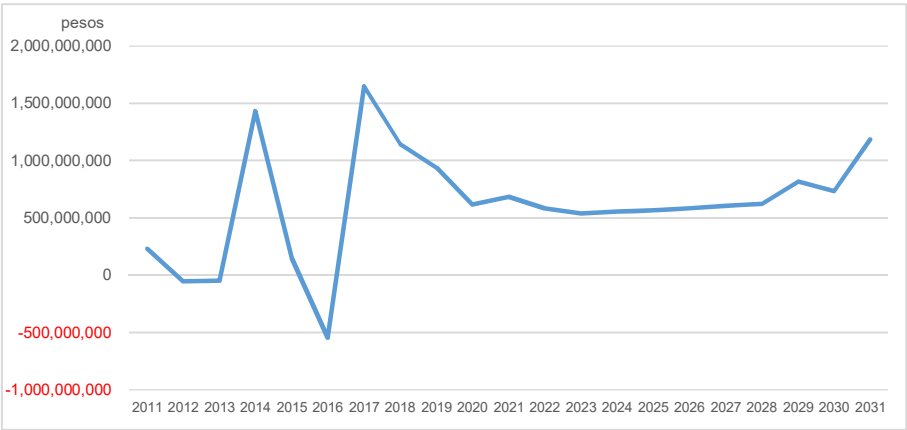
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre la composición de los Egresos de Operación en el AICM.



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.

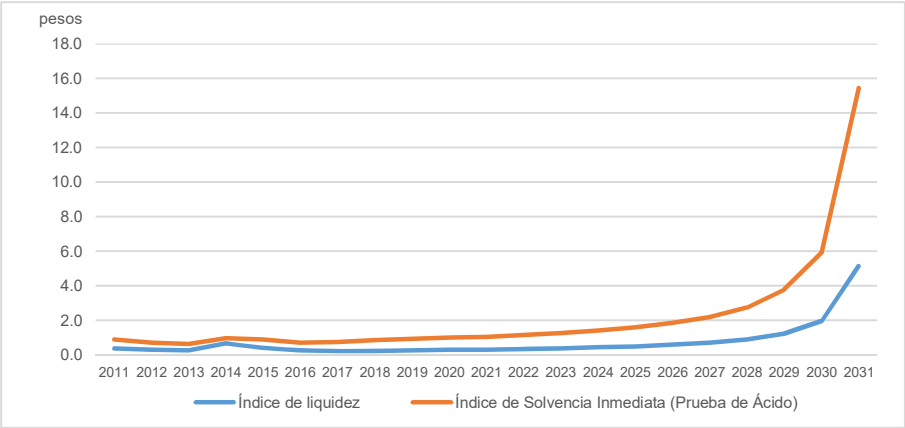


Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre los ingresos, costos y EBITDA por pasajero

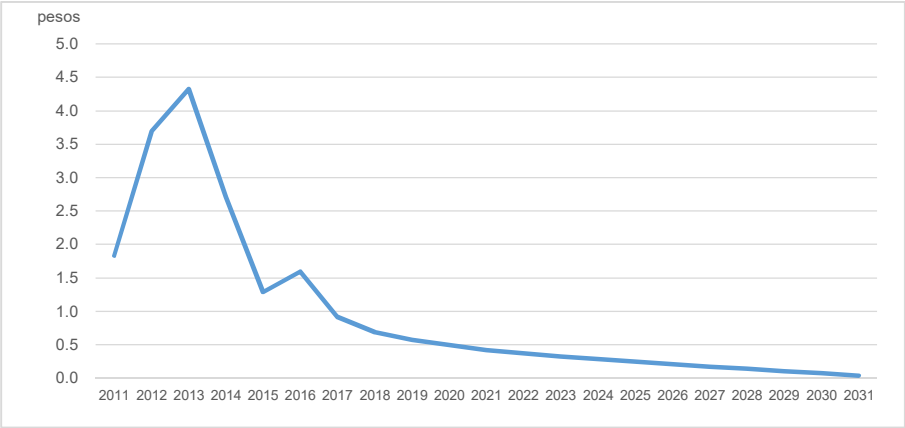


Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento del

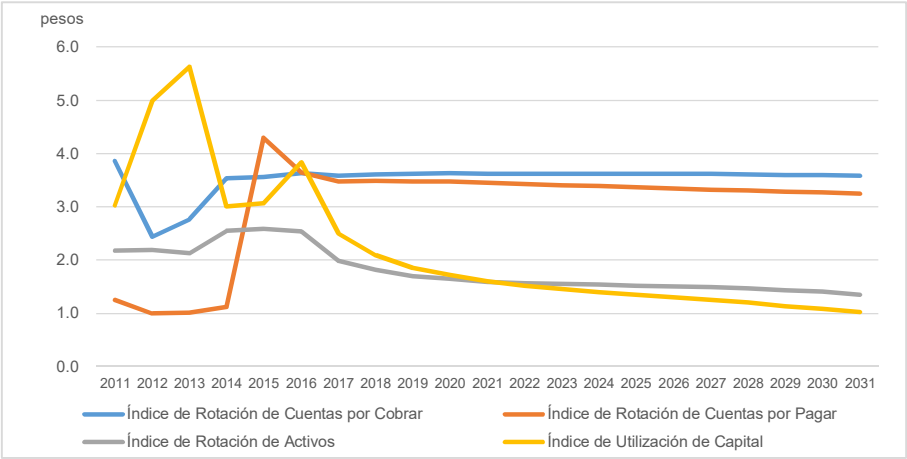




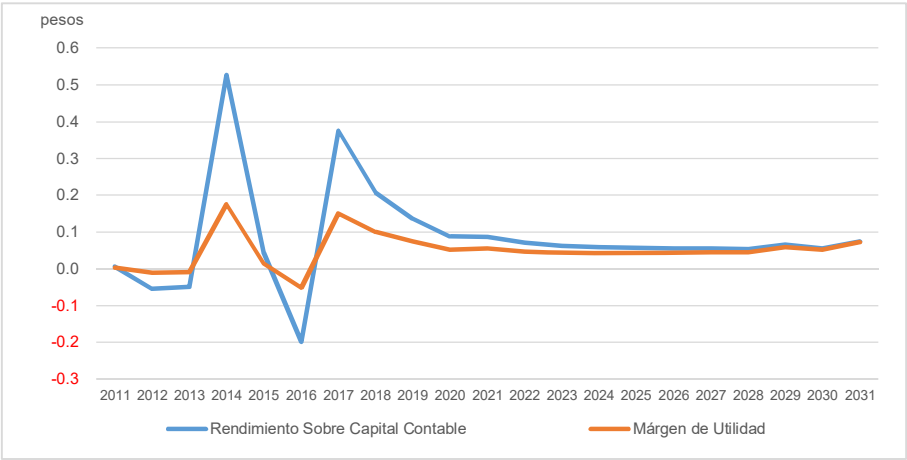
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento de indicadores financieros de Liquidez



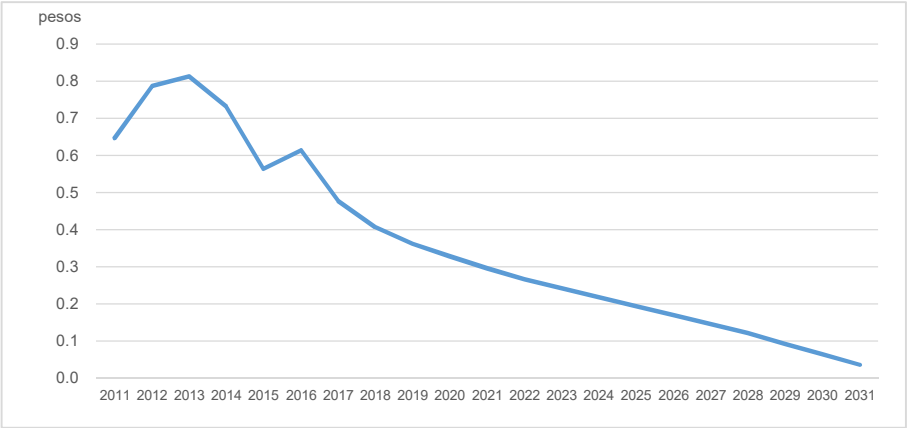
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento del Origen del Capital, como indicador financiero de Estabilidad o Apalancamiento



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	6,555,811,150	6,821,693,422	7,169,664,543	7,237,476,894	7,251,138,367	7,256,965,149
Servicios Aeroportuarios	801,877,601	1,079,888,475	1,165,548,496	1,325,159,247	1,491,415,254	1,464,910,654	1,551,164,939	1,639,947,837	1,724,282,407	1,801,922,094	1,880,356,588
Servicios Comerciales	1,165,714,277	1,270,812,711	1,386,796,788	2,247,704,780	2,417,636,439	2,344,940,747	2,468,933,558	2,597,479,279	2,723,347,604	2,841,030,189	2,960,534,764
Servicios Complementarios	219,226,118	89,447,117	97,011,254	141,158,162	148,344,059	148,516,938	153,097,136	158,163,419	163,405,468	168,748,365	174,243,616
Devolución de remanentes de TUA			No desglosado			0	1,866,833,009	1,360,155,461	1,122,678,164	781,411,425	820,130,916
Otros Ingresos	1,156,427,736	1,622,196,218	2,142,310,928	5,936,629,481	13,309,903,203	144,411,768	147,204,475	150,307,186	153,529,087	156,831,037	160,229,543
<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>10,658,591,257</b>	<b>13,008,926,539</b>	<b>13,075,717,725</b>	<b>13,124,719,623</b>	<b>13,001,081,478</b>	<b>13,252,460,577</b>
<b>GASTOS</b>											
Servicios Personales	354,763,521	356,886,741	359,755,968	391,910,031	414,505,534	426,382,980	446,682,192	469,017,594	492,561,702	517,168,057	542,955,021
Materiales y Suministros	54,909,218	70,557,423	53,070,700	55,021,079	67,438,837	75,072,294	77,316,711	79,810,269	82,399,617	85,053,296	87,784,576
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	3,236,704,281	3,354,077,243	3,474,192,621	3,595,865,802	3,719,791,429
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	7,081,520,125	7,371,437,874	7,747,927,297	7,829,902,512	7,854,280,318	7,870,570,155
Otros Gastos	2,160,211,798	309,996,314	191,949,739	209,583,563	731,546,654	225,603,698	229,183,699	276,646,326	306,262,311	330,748,753	348,895,116
<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>11,204,364,153</b>	<b>11,361,324,758</b>	<b>11,927,478,729</b>	<b>12,185,318,764</b>	<b>12,383,116,226</b>	<b>12,569,996,297</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>(545,772,896)</b>	<b>1,647,601,780</b>	<b>1,148,238,996</b>	<b>939,400,859</b>	<b>617,965,252</b>	<b>682,464,280</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)	(640,342,275)	(227,028,671)	27,568,799	28,627,848	29,339,107	30,197,057
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	1,081,842,968	854,814,296	882,383,096	911,010,944	940,350,051	970,547,108
<b>INGRESOS Y COSTOS PROMEDIO</b>											
Ingresos totales por pasajero	206.5	224.1	237.7	411.8	609.3	293.2	345.0	336.0	328.8	320.0	321.1
TUA promedio por pasajero	79.7	86.3	85.8	130.1	157.4	180.3	180.9	184.2	181.3	178.5	175.8
Costos totales por pasajero	197.7	225.9	239.2	370.1	605.5	308.2	301.3	306.5	305.3	304.8	304.5
EBITDA por pasajero	8.7	(1.9)	(1.5)	41.8	3.8	(15.0)	43.7	29.5	23.5	15.2	16.5
Ingresos totales por pasajero, normalizados			237.7	345.2	315.8	293.2					
Costos totales por pasajero, normalizados			239.2	303.4	313.4	308.2					
<b>PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS</b>											
<b>Razones de Liquidez</b>											
Índice de liquidez	0.395	0.319	0.294	0.698	0.429	0.268	0.232	0.256	0.279	0.307	0.323
Índice de Solvencia Inmediata (Prueba de Ácido)	0.903	0.705	0.645	0.965	0.901	0.731	0.773	0.857	0.925	1.008	1.051
<b>Razones de Estabilidad (apalancamiento)</b>											
Origen del Capital	1.830	3.691	4.324	2.714	1.291	1.589	0.918	0.686	0.567	0.489	0.417
<b>Razones de Actividad</b>											
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	3.858	2.435	2.762	3.531	3.561	3.633	3.577	3.608	3.618	3.624	3.620
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	1.248	0.994	1.010	1.115	4.296	3.646	3.476	3.489	3.476	3.466	3.445
Índice de Rotación de Activos	2.171	2.187	2.123	2.548	2.589	2.538	1.981	1.818	1.694	1.640	1.590
Índice de Utilización de Capital	3.032	4.991	5.630	3.006	3.069	3.827	2.502	2.087	1.847	1.716	1.595
<b>Razones de Rentabilidad</b>											
Rendimiento Sobre Capital Contable	0.006	(0.055)	(0.050)	0.526	0.044	(0.199)	0.375	0.207	0.136	0.088	0.086
Márgen de Utilidad	0.002	(0.011)	(0.009)	0.175	0.014	(0.052)	0.150	0.099	0.074	0.051	0.054
<b>Razones de Endeudamiento</b>											
Razón de Endeudamiento	0.647	0.787	0.812	0.731	0.564	0.614	0.479	0.407	0.362	0.329	0.294

**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	7,295,428,580	7,331,438,532	7,361,372,135	7,385,958,359	7,381,994,242	7,379,840,885	7,326,863,291	7,272,846,237	7,220,232,770	7,166,950,670
Servicios Aeroportuarios	1,967,834,534	2,059,206,205	2,154,402,935	2,254,277,590	2,351,376,612	2,451,787,769	2,538,528,894	2,628,323,908	2,721,301,325	2,817,583,019
Servicios Comerciales	3,092,404,330	3,229,641,466	3,371,762,806	3,517,589,502	3,662,134,916	3,811,904,089	3,950,806,468	4,094,672,328	4,243,716,061	4,398,140,233
Servicios Complementarios	179,859,514	185,657,071	191,640,275	197,811,309	204,161,815	210,715,522	217,433,085	224,364,901	231,517,918	238,899,253
Devolución de remanentes de TUA	681,402,592	589,878,760	557,859,899	519,224,436	494,803,069	477,479,568	483,379,546	663,529,633	569,927,856	1,013,067,078
Otros Ingresos	163,685,020	167,249,810	170,927,373	174,721,276	178,635,198	182,672,938	186,838,411	191,135,659	195,568,851	200,142,286
<b>Total</b>	<b>13,380,614,570</b>	<b>13,563,071,844</b>	<b>13,807,965,424</b>	<b>14,049,582,471</b>	<b>14,273,105,853</b>	<b>14,514,400,770</b>	<b>14,703,849,694</b>	<b>15,074,872,665</b>	<b>15,182,264,781</b>	<b>15,834,782,540</b>
<b>GASTOS</b>										
Servicios Personales	569,764,012	597,896,726	627,418,523	658,397,991	690,907,104	725,021,389	760,820,104	798,386,420	837,807,612	879,175,269
Materiales y Suministros	90,561,641	93,426,559	96,382,108	99,431,156	102,576,660	105,821,673	109,169,342	112,622,914	116,185,740	119,861,276
Servicios Generales	3,846,390,122	3,977,490,016	4,113,261,278	4,253,881,019	4,399,533,603	4,550,410,967	4,706,712,963	4,868,647,711	5,036,431,967	5,210,291,517
Cesión de Derechos TUA y pago de aprovechamientos a SCT	7,922,204,928	7,971,735,696	8,015,331,042	8,053,740,197	8,061,977,622	8,072,553,298	8,028,544,877	7,983,856,605	7,941,071,174	7,898,029,329
Otros Gastos	368,247,758	385,973,618	402,683,548	420,106,283	437,937,573	456,366,700	475,594,338	495,508,586	520,192,236	543,153,946
<b>Total</b>	<b>12,797,168,461</b>	<b>13,026,522,615</b>	<b>13,255,076,500</b>	<b>13,485,556,647</b>	<b>13,692,932,562</b>	<b>13,910,174,027</b>	<b>14,080,841,625</b>	<b>14,259,022,236</b>	<b>14,451,688,729</b>	<b>14,650,511,337</b>
<b>EBITDA</b>	<b>583,446,109</b>	<b>536,549,229</b>	<b>552,888,923</b>	<b>564,025,824</b>	<b>580,173,290</b>	<b>604,226,743</b>	<b>623,008,069</b>	<b>815,850,429</b>	<b>730,576,052</b>	<b>1,184,271,203</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO</b>										
Flujo de efectivo del periodo	30,703,258	31,674,555	32,676,580	33,710,303	34,776,729	35,876,891	37,011,856	38,182,726	39,390,637	40,636,760
Disponibilidad de efectivo al final del año	1,001,250,366	1,032,924,921	1,065,601,501	1,099,311,805	1,134,088,534	1,169,965,425	1,206,977,281	1,245,160,007	1,284,550,644	1,325,187,403
<b>INGRESOS Y COSTOS PROMEDIO</b>										
Ingresos totales por pasajero	317.6	315.5	314.9	314.6	314.8	315.5	317.2	322.7	322.6	333.9
TUA promedio por pasajero	173.2	170.5	167.9	165.4	162.8	160.4	158.0	155.7	153.4	151.1
Costos totales por pasajero	303.8	303.0	302.3	302.0	302.0	302.4	303.7	305.3	307.0	308.9
EBITDA por pasajero	13.8	12.5	12.6	12.6	12.8	13.1	13.4	17.5	15.5	25.0
Ingresos totales por pasajero, normalizados										
Costos totales por pasajero, normalizados										
<b>PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS</b>										
<b>Razones de Liquidez</b>										
Índice de liquidez	0.358	0.398	0.448	0.510	0.595	0.710	0.891	1.245	1.972	5.156
Índice de Solvencia Inmediata (Prueba de Ácido)	1.156	1.277	1.427	1.617	1.868	2.215	2.747	3.803	5.954	15.449
<b>Razones de Estabilidad (apalancamiento)</b>										
Origen del Capital	0.364	0.319	0.278	0.240	0.204	0.171	0.137	0.101	0.070	0.038
<b>Razones de Actividad</b>										
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	3.621	3.621	3.619	3.617	3.614	3.611	3.607	3.598	3.597	3.584
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	3.426	3.405	3.383	3.360	3.339	3.317	3.301	3.280	3.267	3.242
Índice de Rotación de Activos	1.562	1.546	1.531	1.517	1.501	1.485	1.463	1.425	1.401	1.344
Índice de Utilización de Capital	1.514	1.453	1.396	1.345	1.294	1.246	1.195	1.133	1.085	1.019
<b>Razones de Rentabilidad</b>										
Rendimiento Sobre Capital Contable	0.070	0.061	0.059	0.057	0.055	0.054	0.053	0.065	0.055	0.074
Márgen de Utilidad	0.047	0.042	0.042	0.042	0.043	0.044	0.044	0.057	0.051	0.073
<b>Razones de Endeudamiento</b>										
Razón de Endeudamiento	0.267	0.242	0.218	0.194	0.170	0.146	0.121	0.092	0.065	0.036

**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	12,226,450	12,648,792	13,061,627	13,392,116	13,620,812	13,817,701
	Llegadas Internacional	4,456,873	4,899,016	5,306,211	5,746,934	6,396,364	5,951,780	6,206,076	6,395,791	6,566,914	6,691,501	6,819,378
	<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>18,178,231</b>	<b>18,854,868</b>	<b>19,457,418</b>	<b>19,959,030</b>	<b>20,312,313</b>	<b>20,637,079</b>
<b>Pasajeros</b>	Salidas Nacional con TUA	6,920,197	7,610,824	8,411,195	8,734,298	10,045,346	9,549,091	9,878,948	10,201,380	10,459,498	10,638,114	10,791,888
	Salidas Nacional sin TUA	1,841,953	2,281,478	2,102,799	2,684,204	2,816,499	2,677,359	2,769,844	2,860,247	2,932,618	2,982,698	3,025,813
	Salidas Internacional con TU	3,678,215	3,952,743	4,262,586	4,576,700	5,131,008	4,800,093	5,005,182	5,158,186	5,296,196	5,396,675	5,499,807
	Salidas Internacional sin TU	772,335	961,677	1,065,647	1,178,638	1,231,084	1,151,688	1,200,895	1,237,605	1,270,718	1,294,826	1,319,570
	<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>18,178,231</b>	<b>18,854,868</b>	<b>19,457,418</b>	<b>19,959,030</b>	<b>20,312,313</b>	<b>20,637,079</b>
	<b>Total</b>	<b>17,461,438</b>	<b>19,678,117</b>	<b>20,900,194</b>	<b>22,753,467</b>	<b>25,674,556</b>	<b>24,452,901</b>	<b>25,297,583</b>	<b>26,123,254</b>	<b>26,784,232</b>	<b>27,241,623</b>	<b>27,635,402</b>
<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>36,356,462</b>	<b>37,709,736</b>	<b>38,914,836</b>	<b>39,918,061</b>	<b>40,624,625</b>	<b>41,274,157</b>
<b>Nacional</b>	Pasajeros	230,820	251,303	254,757	268,038	275,281	271,862	276,587	281,039	283,246	284,541	285,305
	Carga	6,496	6,204	6,128	4,192	3,424	2,719	2,249	1,860	1,538	1,272	1,052
	Aviación General	28,670	27,464	33,394	34,787	35,393	37,127	39,278	41,429	43,578	45,729	47,875
	<b>Total</b>	<b>265,986</b>	<b>284,971</b>	<b>294,279</b>	<b>307,017</b>	<b>314,098</b>	<b>311,709</b>	<b>318,113</b>	<b>324,328</b>	<b>328,362</b>	<b>331,542</b>	<b>334,231</b>
	Pasajeros	76,832	85,362	91,178	95,601	105,202	111,450	114,018	115,699	117,233	117,787	118,368
	Carga	6,999	7,008	6,832	7,060	7,209	6,979	7,098	7,207	7,307	7,398	7,481
<b>Operaciones Internacional</b>	Aviación General	215	402	277	276	252	266	266	266	266	266	266
	<b>Total</b>	<b>84,046</b>	<b>92,772</b>	<b>98,287</b>	<b>102,937</b>	<b>112,663</b>	<b>118,695</b>	<b>121,382</b>	<b>123,172</b>	<b>124,806</b>	<b>125,451</b>	<b>126,115</b>
	Pasajeros	307,652	336,665	345,935	363,639	380,483	383,313	390,605	396,738	400,479	402,328	403,673
<b>Total</b>	Carga	13,495	13,212	12,960	11,252	10,633	9,698	9,347	9,067	8,845	8,670	8,533
	Aviación General	28,885	27,866	33,671	35,063	35,645	37,393	39,544	41,695	43,844	45,995	48,141
	<b>Total</b>	<b>350,032</b>	<b>377,743</b>	<b>392,566</b>	<b>409,954</b>	<b>426,761</b>	<b>430,403</b>	<b>439,495</b>	<b>447,499</b>	<b>453,168</b>	<b>456,993</b>	<b>460,346</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	14,087,316	14,353,919	14,623,904	14,865,785	15,090,205	15,286,771	15,373,755	15,461,386	15,547,815	15,633,214
	Llegadas Internacional	6,977,587	7,141,682	7,297,879	7,463,663	7,577,051	7,716,063	7,805,594	7,894,847	7,986,031	8,079,135
	<b>Total Llegadas</b>	<b>21,064,903</b>	<b>21,495,601</b>	<b>21,921,783</b>	<b>22,329,449</b>	<b>22,667,256</b>	<b>23,002,834</b>	<b>23,179,349</b>	<b>23,356,233</b>	<b>23,533,846</b>	<b>23,712,349</b>
Pasajeros	Salidas Nacional con TUA	11,002,463	11,210,685	11,421,548	11,610,462	11,785,738	11,939,260	12,007,196	12,075,638	12,143,140	12,209,838
	Salidas Nacional sin TUA	3,084,853	3,143,234	3,202,356	3,255,323	3,304,467	3,347,511	3,366,559	3,385,749	3,404,675	3,423,375
	Salidas Internacional con TU	5,627,403	5,759,745	5,885,717	6,019,422	6,110,868	6,222,981	6,295,188	6,367,170	6,440,710	6,515,798
	Salidas Internacional sin TU/	1,350,184	1,381,937	1,412,162	1,444,242	1,466,182	1,493,082	1,510,406	1,527,677	1,545,321	1,563,337
	<b>Total Salidas</b>	<b>21,064,903</b>	<b>21,495,601</b>	<b>21,921,783</b>	<b>22,329,449</b>	<b>22,667,256</b>	<b>23,002,834</b>	<b>23,179,349</b>	<b>23,356,233</b>	<b>23,533,846</b>	<b>23,712,349</b>
	Nacional Total	28,174,632	28,707,838	29,247,808	29,731,571	30,180,410	30,573,541	30,747,510	30,922,773	31,095,630	31,266,427
Total	Internacional Total	13,955,174	14,283,364	14,595,757	14,927,327	15,154,102	15,432,126	15,611,188	15,789,693	15,972,062	16,158,270
	<b>Pasajeros Totales</b>	<b>42,129,806</b>	<b>42,991,202</b>	<b>43,843,565</b>	<b>44,658,897</b>	<b>45,334,512</b>	<b>46,005,667</b>	<b>46,358,697</b>	<b>46,712,466</b>	<b>47,067,693</b>	<b>47,424,697</b>
Nacional	Pasajeros	288,049	290,679	293,329	296,309	298,900	300,942	300,801	300,676	300,533	300,372
	Carga	877	732	611	510	496	500	500	500	500	500
	Aviación General	48,265	48,703	49,151	49,665	50,039	50,394	50,394	50,394	50,394	50,394
	<b>Total</b>	<b>337,191</b>	<b>340,114</b>	<b>343,091</b>	<b>346,484</b>	<b>349,435</b>	<b>351,836</b>	<b>351,695</b>	<b>351,570</b>	<b>351,427</b>	<b>351,267</b>
Operaciones Internacional	Pasajeros	119,506	120,730	121,993	123,461	124,048	125,009	125,150	125,275	125,418	125,579
	Carga	7,542	7,610	7,680	7,761	7,819	7,875	7,875	7,875	7,875	7,875
	Aviación General	268	271	273	276	278	280	280	280	280	280
	<b>Total</b>	<b>127,317</b>	<b>128,611</b>	<b>129,946</b>	<b>131,498</b>	<b>132,145</b>	<b>133,164</b>	<b>133,305</b>	<b>133,430</b>	<b>133,573</b>	<b>133,733</b>
Total	Pasajeros	407,555	411,409	415,322	419,770	422,947	425,951	425,951	425,951	425,951	425,951
	Carga	8,419	8,342	8,291	8,271	8,316	8,375	8,375	8,375	8,375	8,375
	Aviación General	48,533	48,974	49,425	49,941	50,317	50,674	50,674	50,674	50,674	50,674
	<b>Total</b>	<b>464,507</b>	<b>468,725</b>	<b>473,037</b>	<b>477,982</b>	<b>481,580</b>	<b>485,000</b>	<b>485,000</b>	<b>485,000</b>	<b>485,000</b>	<b>485,000</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	22.65	23.15	23.67	24.21	24.77	25.34
Internacional							34.78	35.22	36.00	36.81	37.65	38.52	39.41
<b>Proyección de Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA) en pesos</b>													
Nacional							385.36	386.24	393.45	387.12	381.02	375.14	369.31
Internacional							599.15	600.59	611.84	602.02	592.54	583.38	574.36

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

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



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

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 (TUA) en dólares</b>									
Nacional	25.92	26.51	27.12	27.75	28.39	29.05	29.72	30.41	31.11
Internacional	40.31	41.23	42.17	43.14	44.14	45.16	46.20	47.27	48.36
<b>Proyección de Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA) en pesos</b>									
Nacional	363.52	357.78	352.21	346.81	341.43	336.20	330.98	325.90	320.83
Internacional	565.33	556.44	547.67	539.14	530.84	522.64	514.52	506.59	498.73

## 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	16.15	16.66	17.23	17.81	18.42
<b>Ingreso promedio por operación de vuelos de pasajeros</b>											
Aerocares		0.00	190.03	0.00	176.37	253.72	241.03	248.24	256.25	264.56	273.08
<b>Ingreso promedio por operación de vuelos totales</b>											
Aterrizajes		749.80	725.34	706.48	702.91	706.89	671.55	691.63	713.93	737.09	760.83
Estacionamiento en plataforma de embarque		801.24	798.97	776.96	802.78	761.36	723.30	744.92	768.95	793.89	819.46
Pernoctas		72.54	70.36	59.09	52.62	46.40	44.08	45.40	46.86	48.38	49.94
Derecho de piso		0.00	0.00	0.00	17.87	16.89	16.05	16.53	17.06	17.62	18.18
Permiso de circular en área de maniobras		8.50	7.04	7.58	7.01	6.14	5.84	6.01	6.20	6.40	6.61
Expedición de gafetes		0.00	33.41	29.66	17.76	13.98	13.28	13.68	14.12	14.58	15.05
Señalamientos visuales		0.00	0.32	0.44	0.18	0.14	0.13	0.14	0.14	0.14	0.15
Acceso a zona comercial		0.00	29.57	0.00	45.56	31.89	30.30	31.20	32.21	33.26	34.33
Acceso a zona federal		0.00	198.62	229.79	170.71	186.21	176.90	182.19	188.07	194.17	200.42
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	3.68	3.79	3.92	4.04	4.17
Revisión de equipaje Nacional e Internacional		0.00	18.98	20.20	20.06	17.25	16.39	16.88	17.42	17.99	18.57
<b>Ingreso promedio por pasajeros en vuelos totales</b>											
Estacionamiento de autos		8.85	8.07	7.91	9.29	10.42	9.90	10.19	10.52	10.86	11.21
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	1,611,735,691	1,700,339,734	1,791,870,320	1,881,204,557	1,964,272,652
Participación sobre ingresos		288,165,335.5	245,059,700.0	259,863,726.2	269,022,739.8	304,253,543.4	286,878,548	296,977,996	307,912,341	319,036,929	330,118,584
Participación sobre publicidad		25,941,928.9	22,011,668.2	33,281,904.1	18,755,245.2	13,646,523.5	12,964,197	13,351,785	13,782,396	14,229,549	14,687,812
Participación fija mensual		359,784,151.6	410,799,778.1	407,470,179.9	425,428,690.6	473,657,334.5	432,456,072	457,330,710	482,950,789	507,881,878	530,924,416
Consumo de servicios		0.0	0.0	0.0	0.0	250,303.8	237,789	244,898	252,796	260,998	269,403
Coinversiones		40,654,539.3	36,216,911.7	23,895,112.3	525,369.9	103,432.9	98,261	101,199	104,463	107,852	111,325
Subarrendamiento		0.0	331,049.0	0.0	330,378.2	301,827.2	286,736	295,308	304,832	314,722	324,858
Permiso de filmación		0.0	465,956.0	383,045.6	153,127.7	489,730.5	283,453	291,928	301,343	311,119	321,139
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	2,344,940,747	2,468,933,558	2,597,479,279	2,723,347,604	2,841,030,189

**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							-5.4%	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%	-3.53%	2.43%	2.09%	1.69%	1.16%
Participación sobre ingresos						13.85%	-0.75%	0.52%	0.44%	0.36%	0.25%
Participación fija mensual						72.06%	-3.89%	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	76,879,029	79,177,462	81,731,031	84,382,695	87,100,240
Energía eléctrica		0.0	67,316,098.7	0.0	77,495,792.8	71,448,750.6	67,876,313	69,905,594	72,160,134	74,501,282	76,900,596
Consumo de agua (recuperación)		0.0	2,370,297.5	0.0	47,301.5	114,689.9	108,955	112,213	115,832	119,590	123,441
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	3,652,641	3,901,867	4,156,422	4,401,901	4,624,089
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					
Derriame 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	0.11	0.11	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	11,799,537	12,180,086	12,575,254	12,980,240
Venta de chatarra		114,082.5	0.0	0.0	0.0	434,061.3	137,036	141,133	145,685	150,411	155,255
Diversos		11,316,637.9	1,353,997.4	0.0	2,127,061.9	1,823,451.9	4,155,287	4,279,517	4,417,536	4,560,858	4,707,740
Otros ingresos y productos		0.0	116,038.8	0.0	0.0	559,330.2	168,842	173,890	179,498	185,322	191,290
Licitaciones		274,199.1	46,129.3	0.0	94,391.7	167,018.1	145,435	149,783	154,613	159,629	164,770
Penalizaciones		0.0	16,633,388.9	0.0	26,586,701.9	17,499,399.6	15,179,873	15,633,701	16,137,907	16,661,482	17,198,065
Revista de taxis		0.0	0.0	0.0	73,678.7	925,432.5	925,432	953,100	983,839	1,015,758	1,048,470
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	607,857	627,461	647,818	668,681
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	33,738,517	34,826,625	35,956,533	37,114,513

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

Concepto	Proyecciones en pesos nominales a junio de cada año										
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b><u>SERVICIOS AEROPORTUARIOS</u></b>											
<b><u>Ingresos con mayor correlación respecto a número de operaciones</u></b>											
<b><u>Ingreso promedio por operación de vuelos de aviación general</u></b>											
Servicios aeroportuarios	19.04	19.68	20.33	21.01	21.71	22.43	23.18	23.95	24.75	25.57	26.42
<b><u>Ingreso promedio por operación de vuelos de pasajeros</u></b>											
Aerocares	281.85	290.77	299.96	309.45	319.24	329.34	339.76	350.51	361.60	373.04	384.84
<b><u>Ingreso promedio por operación de vuelos totales</u></b>											
Aterrizajes	785.27	810.11	835.73	862.17	889.45	917.59	946.61	976.56	1,007.45	1,039.32	1,072.20
Estacionamiento en plataforma de embarque	845.77	872.53	900.13	928.61	957.99	988.29	1,019.56	1,051.81	1,085.08	1,119.41	1,154.82
Pernoctas	51.55	53.18	54.86	56.60	58.39	60.23	62.14	64.10	66.13	68.22	70.38
Derecho de piso	18.77	19.36	19.97	20.60	21.26	21.93	22.62	23.34	24.08	24.84	25.62
Permiso de circular en área de maniobras	6.82	7.04	7.26	7.49	7.73	7.97	8.23	8.49	8.75	9.03	9.32
Expedición de gafetes	15.53	16.02	16.53	17.05	17.59	18.15	18.72	19.31	19.92	20.55	21.20
Señalamientos visuales	0.15	0.16	0.16	0.17	0.17	0.18	0.19	0.19	0.20	0.20	0.21
Acceso a zona comercial	35.43	36.55	37.71	38.90	40.13	41.40	42.71	44.06	45.45	46.89	48.37
Acceso a zona federal	206.86	213.40	220.15	227.12	234.30	241.72	249.36	257.25	265.39	273.78	282.45
Abordadores mecánicos											
Pensionados											
<b><u>Ingresos con mayor correlación respecto a número de pasajeros</u></b>											
<b><u>Ingreso promedio por pasajeros en vuelos totales de salida con TUA</u></b>											
Servicio de seguridad ERPE	4.31	4.44	4.59	4.73	4.88	5.03	5.19	5.36	5.53	5.70	5.88
Revisión de equipaje Nacional e Internac	19.16	19.77	20.39	21.04	21.70	22.39	23.10	23.83	24.58	25.36	26.16
<b><u>Ingreso promedio por pasajeros en vuelos totales</u></b>											
Estacionamiento de autos	11.57	11.94	12.32	12.71	13.11	13.52	13.95	14.39	14.85	15.32	15.80
Valet Parking	0.01	0.01	0.01	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
Participación sobre transporte terrestre											
Participación sobre estacionamiento											
<b><u>SERVICIOS COMERCIALES</u></b>											
Rentas	2,048,554,961	2,142,021,138	2,239,340,313	2,340,144,386	2,443,543,556	2,545,792,416	2,651,763,476	2,749,384,473	2,850,520,401	2,955,325,458	3,063,944,762
Participación sobre ingresos	341,473,817	353,287,509	365,495,546	378,093,082	391,058,386	404,274,565	417,918,698	431,597,635	445,721,679	460,306,239	475,366,735
Participación sobre publicidad	15,159,475	15,639,045	16,133,786	16,644,178	17,170,717	17,713,913	18,274,292	18,852,400	19,448,795	20,064,058	20,698,784
Participación fija mensual	554,286,816	580,363,419	607,544,016	635,717,678	664,616,555	693,115,763	722,670,191	749,654,117	777,621,919	806,617,764	836,683,040
Consumo de servicios	278,054	286,851	295,925	305,287	314,944	324,908	335,186	345,790	356,729	368,014	379,656
Coinversiones	114,900	118,535	122,285	126,153	130,144	134,261	138,509	142,890	147,411	152,074	156,885
Subarrendamiento	335,290	345,897	356,839	368,128	379,774	391,788	404,182	416,968	430,159	443,767	457,806
Permiso de filmación	331,452	341,937	352,754	363,914	375,426	387,303	399,555	412,195	425,235	438,687	452,565
Total	2,960,534,764	3,092,404,330	3,229,641,466	3,371,762,806	3,517,589,502	3,662,134,916	3,811,904,089	3,950,806,468	4,094,672,328	4,243,716,061	4,398,140,233

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

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%	0.8%	0.8%	0.8%	0.8%
<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%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%
Participación sobre ingresos	0.22%	0.29%	0.28%	0.27%	0.26%	0.21%	0.20%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%
Participación fija mensual	1.15%	1.49%	1.47%	1.43%	1.34%	1.09%	1.07%	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%
<b><u>SERVICIOS COMPLEMENTARIOS</u></b>											
Consumo de servicios alícuotas	89,897,252	92,741,152	95,675,018	98,701,697	101,824,126	105,045,332	108,368,441	111,796,676	115,333,364	118,981,935	122,745,929
Energía eléctrica	79,370,072	81,880,944	84,471,247	87,143,495	89,900,280	92,744,275	95,678,240	98,705,021	101,827,555	105,048,869	108,372,090
Consumo de agua (recuperación)	127,405	131,436	135,594	139,883	144,308	148,874	153,583	158,442	163,454	168,625	173,959
Protección de trabajos de soldadura											
Ingresos por equipajeros	4,848,887	5,105,983	5,375,212	5,655,199	5,942,595	6,223,334	6,515,258	6,772,945	7,040,527	7,318,488	7,607,275
Mantenimiento											
Expedición de gafetes											
Revisión de equipaje											
Derrame por hidrocarburos											
Recuperación por llamadas telefónicas											
Total											
Ingresos por equipajeros, promedio por pasajero	0.12	0.12	0.13	0.13	0.13	0.14	0.14	0.15	0.15	0.16	0.16
<b><u>OTROS INGRESOS</u></b>											
Costo financiero	13,397,069	13,820,886	14,258,109	14,709,165	15,174,489	15,654,534	16,149,765	16,660,663	17,187,723	17,731,457	18,292,391
Venta de chafarra	160,241	165,310	170,540	175,935	181,500	187,242	193,165	199,276	205,580	212,084	218,793
Diversos	4,858,918	5,012,630	5,171,205	5,334,796	5,503,562	5,677,667	5,857,280	6,042,575	6,233,732	6,430,936	6,634,379
Otros ingresos y productos	197,433	203,679	210,122	216,769	223,627	230,701	237,999	245,529	253,296	261,309	269,575
Licitaciones	170,062	175,441	180,992	186,717	192,624	198,718	205,004	211,489	218,180	225,082	232,202
Penalizaciones	17,750,339	18,311,871	18,891,167	19,488,789	20,105,317	20,741,349	21,397,501	22,074,411	22,772,735	23,493,151	24,236,357
Revista de taxis	1,082,140	1,116,373	1,151,689	1,188,123	1,225,709	1,264,485	1,304,487	1,345,754	1,388,327	1,432,247	1,477,556
Daños al aeropuerto											
Costo financiero TUA											
Vehículos usados	690,154	711,987	734,511	757,747	781,718	806,448	831,960	858,279	885,431	913,441	942,338
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	38,306,355	39,518,177	40,768,334	42,058,041	43,388,547	44,761,143	46,177,162	47,637,977	49,145,004	50,699,706	52,303,592

## 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	202,498,193	212,623,689
Remuneraciones al personal de carácter adicionales y especial		937,553.2	988,513.2	1,643,369.9	1,584,320.6	1,036,847.7	1,304,688	1,366,802	1,435,146
Seguridad social		84,933,488.0	86,759,392.4	74,817,509.8	84,143,768.1	88,757,701.6	88,472,647	92,684,647	97,319,147
Otras prestaciones sociales y económica		56,652,737.7	59,988,652.7	59,736,046.8	59,561,603.3	60,713,789.5	62,568,866	65,547,640	68,825,211
<b>Total Servicios Personales</b>		70,214,841.8	86,639,168.7	85,725,972.0	85,632,077.3	53,773,339.8	80,740,998	84,584,910	88,814,400
		390,238,029.2	415,632,771.1	404,830,975.2	415,749,721.8	394,309,540.7	426,382,980	446,682,192	469,017,594
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	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	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	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	9,031,493	9,322,770
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	13,016,812	13,436,620
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	2,363,147	2,439,361
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	17,569,806	18,136,454
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	16,835,219	17,378,175
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	8,921,532	9,209,262
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	9,578,701	9,887,626
<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	77,316,711	79,810,269
<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	1,562,262,215	1,612,647,069
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	129,183,484	133,349,808
<b>Servicios Básicos</b>									
Servicio postal		11,669.2	8,339.9	7,179.2	7,964.3	4,634.9	4,635	4,774	4,927
Servicio telefónico convencional		1,248,888.3	1,135,289.3	940,315.7	987,773.8	669,209.3	669,209	689,216	711,445
Servicio de telefonía celular		30,224.1	37,480.8	23,707.9	35,764.6	24,167.1	30,269	31,174	32,179
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	138,492,443	142,958,993
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	24,400,526	25,187,473
Servicio de Radiolocalización		430,531.9	116,043.7	192,690.4	163,664.4	144,192.2	154,148	158,756	163,876
Servicio Conducción Señales Analógicas		877,818.5	687,438.5	853,464.5	794,519.1	2,804,838.0	1,203,616	1,239,600	1,279,578



## 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	1,274,518	1,315,623
<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	1,477,676	1,525,333
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	10,633,274	10,976,210
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	5,939,023	6,130,564
<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	56,618,055	58,444,056
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	2,099,710	2,167,428
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	24,877,769	25,680,107
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	612,728,895	632,490,146
<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	66,048,962	70,097,189
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	1,039,830	1,073,366
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	15,722,377	16,229,443
<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	9,668,451	9,980,270
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	128,902,536	133,059,799
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	17,664,147	18,233,837
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	246,773,417	265,799,409
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	163,775,462	169,057,419
<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	192,905	199,127
Servicios de traslado y viáticos		292,572.6	359,429.0	314,065.7	363,836.6	154,268.8	296,835	305,709	315,568
<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	11,956,315	12,341,920
<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	9,708,335	10,021,441
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	51,674,621	53,341,190

## 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	3,298,087,238	3,417,439,874
<b><u>GASTOS POR OPERACIONES AJENAS</u></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	23,154,192	24,311,968
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	36,205,932	38,016,334
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 trabajadore		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	13,585,471	14,023,619
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	725,273,265	748,664,209
<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	9,541,537	9,849,263
<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>807,760,397</b>	<b>834,865,393</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	223,297,138	234,452,143	246,142,364	258,295,910	271,049,550	284,432,914	298,477,097	313,214,726	328,680,042
Remuneraciones al personal de carácter permanente	1,507,189	1,582,482	1,661,387	1,743,420	1,829,503	1,919,837	2,014,631	2,114,105	2,218,492
Remuneraciones adicionales y especial	102,204,449	107,310,163	112,660,847	118,223,599	124,061,017	130,186,663	136,614,771	143,360,273	150,438,841
Seguridad social	72,280,153	75,890,972	79,675,037	83,609,078	87,737,367	92,069,494	96,615,525	101,386,021	106,392,065
Otras prestaciones sociales y económica	93,272,774	97,932,298	102,815,385	107,892,006	113,219,290	118,809,615	124,675,968	130,831,979	137,291,950
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>492,561,702</b>	<b>517,168,057</b>	<b>542,955,021</b>	<b>569,764,012</b>	<b>597,896,726</b>	<b>627,418,523</b>	<b>658,397,991</b>	<b>690,907,104</b>	<b>725,021,389</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	9,625,236	9,935,217	10,254,262	10,578,655	10,913,311	11,258,554	11,614,718	11,982,150	12,361,205
Materiales y artículos de construcción y de reparación	13,872,555	14,319,321	14,779,151	15,246,690	15,729,019	16,226,606	16,739,935	17,269,503	17,815,823
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	2,518,504	2,599,612	2,683,092	2,767,972	2,855,537	2,945,871	3,039,064	3,135,205	3,234,387
Alimentos y utensilios	18,724,869	19,327,904	19,948,572	20,579,645	21,230,682	21,902,315	22,595,195	23,309,994	24,047,405
Herramientas, refacciones y accesorios menores	17,941,989	18,519,811	19,114,530	19,719,218	20,343,035	20,986,587	21,650,498	22,335,411	23,041,992
Combustibles, lubricantes y aditivo	9,508,046	9,814,252	10,129,413	10,449,857	10,780,438	11,121,477	11,473,305	11,836,263	12,210,704
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivos	10,208,418	10,537,180	10,875,556	11,219,604	11,574,536	11,940,697	12,318,441	12,708,135	13,110,157
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>82,399,617</b>	<b>85,053,296</b>	<b>87,784,576</b>	<b>90,561,641</b>	<b>93,426,559</b>	<b>96,382,108</b>	<b>99,431,156</b>	<b>102,576,660</b>	<b>105,821,673</b>
<b>SERVICIOS GENERALES</b>									
Servicios ASA	1,664,967,444	1,718,587,721	1,773,775,990	1,829,889,394	1,887,777,945	1,947,497,800	2,009,106,893	2,072,664,989	2,138,233,746
Servicios SACM	137,676,181	142,110,042	146,673,561	151,313,579	156,100,384	161,038,619	166,133,076	171,388,696	176,810,577
<b>Servicios Básicos</b>									
Servicio postal	5,087	5,251	5,420	5,591	5,768	5,951	6,139	6,333	6,533
Servicio telefónico convencional	734,527	758,182	782,529	807,284	832,823	859,169	886,349	914,389	943,315
Servicio de telefonía celular	33,223	34,293	35,394	36,514	37,669	38,861	40,090	41,359	42,667
Servicio de energía eléctrica	147,597,123	152,350,489	157,242,855	162,217,232	167,348,974	172,643,059	178,104,622	183,738,962	189,551,544
Servicio de agua	26,004,650	26,842,129	27,704,099	28,580,518	29,484,663	30,417,410	31,379,665	32,372,361	33,396,460
Servicio de Radiolocalización	169,193	174,642	180,250	185,952	191,835	197,904	204,164	210,623	217,286
Servicio Conducción Señales Analógica	1,321,093	1,363,639	1,407,429	1,451,953	1,497,885	1,545,271	1,594,155	1,644,586	1,696,613

## 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	1,358,306	1,402,051	1,447,074	1,492,852	1,540,079	1,588,799	1,639,061	1,690,912	1,744,404
<b>Servicios de Arrendamiento</b>									
Arrendamiento de edificios y locale									
Arrendamiento de maquinaria y equip	1,574,820	1,625,537	1,677,738	1,730,813	1,785,567	1,842,054	1,900,327	1,960,444	2,022,462
Arrendamiento de equipo y bienes	11,332,320	11,697,277	12,072,907	12,454,833	12,848,842	13,255,315	13,674,647	14,107,244	14,553,527
Otras partidas de arrendamiento	6,329,462	6,533,303	6,743,104	6,956,422	7,176,488	7,403,516	7,637,727	7,879,346	8,128,609
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>									
Asesorías	60,340,203	62,283,459	64,283,541	66,317,151	68,415,094	70,579,405	72,812,185	75,115,598	77,491,880
Servicios p/capacitación a servidores p	2,237,748	2,309,815	2,383,989	2,459,406	2,537,210	2,617,474	2,700,278	2,785,701	2,873,827
Servicios informáticos	26,513,267	27,367,127	28,245,956	29,139,517	30,061,345	31,012,336	31,993,411	33,005,523	34,049,653
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	653,010,521	674,040,725	695,685,905	717,693,928	740,398,176	763,820,672	787,984,139	812,912,017	838,628,489
<b>Servicios financieros, bancarios y</b>									
Fletes									
Seguros	73,804,954	77,244,344	80,507,754	83,870,211	87,373,103	91,022,296	94,823,899	98,784,279	102,910,067
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:	1,108,190	1,143,880	1,180,612	1,217,961	1,256,491	1,296,240	1,337,247	1,379,551	1,423,193
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	16,755,987	17,295,614	17,851,021	18,415,738	18,998,320	19,599,331	20,219,356	20,858,996	21,518,870
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>									
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	10,304,068	10,635,910	10,977,457	11,324,729	11,682,986	12,052,578	12,433,861	12,827,206	13,232,995
Mantenimiento y conservación de inmueble	137,376,762	141,800,981	146,354,575	150,984,502	155,760,897	160,688,393	165,771,770	171,015,960	176,426,050
Mantenimiento y conservación de vehícul	18,825,412	19,431,685	20,055,686	20,690,147	21,344,680	22,019,919	22,716,519	23,435,156	24,176,528
Mantenimiento y conservación de equipc	284,285,817	302,165,549	319,539,097	337,755,214	357,009,785	377,362,010	398,874,465	421,613,290	445,648,398
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	174,542,282	180,163,416	185,948,926	191,831,421	197,900,008	204,160,574	210,619,194	217,282,132	224,155,853
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e informació</b>									
Servicios de comunicación social y									
Servicios oficiales	205,587	212,208	219,023	225,951	233,099	240,473	248,081	255,929	264,025
Servicios de traslado y viáticos	325,807	336,299	347,099	358,079	369,407	381,093	393,149	405,586	418,417
<b>Otros servicios generales</b>									
12,742,339	13,152,706	13,575,073	14,004,521	14,447,554	14,904,602	15,376,109	15,862,532	16,364,344	
<b>Bienes muebles, inmuebles e intangibles</b>									
Mobiliario y equipo de administració									
Mobiliario y equipo educacional y recreati									
Maquinaria, otros equipos y herramienta	10,346,574	10,679,785	11,022,741	11,371,445	11,731,181	12,102,297	12,485,153	12,880,121	13,287,583
Otros bienes muebles e inmueble	55,071,781	56,845,367	58,670,818	60,526,869	62,441,637	64,416,978	66,454,809	68,557,107	70,725,911

## 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:	SE INCORPORAN COSTOS ESTIMADOS DE INVERSIONES EN OBRA, CON BASE EN PROGRAMA DE INVERSIONES								
Mantenimiento y rehabilitación de obra:									
<b>Total Servicios Generales</b>	3,539,610,976	3,663,390,955	3,789,484,988	3,918,288,436	4,051,662,834	4,189,780,553	4,332,820,982	4,480,970,831	4,634,424,462
<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:	25,532,399	26,807,893	28,144,584	29,534,254	30,992,539	32,522,829	34,128,679	35,813,820	37,582,166
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:	39,924,707	41,919,181	44,009,350	46,182,359	48,462,663	50,855,559	53,366,608	56,001,641	58,766,783
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 trabajador:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Entero de recursos fiscales:	14,478,598	14,944,881	15,424,800	15,912,763	16,416,163	16,935,489	17,471,243	18,023,946	18,594,133
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:	772,953,710	797,846,684	823,467,592	849,517,989	876,392,491	904,117,167	932,718,914	962,225,477	992,665,480
<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:	10,168,811	10,496,297	10,833,360	11,176,074	11,529,629	11,894,369	12,270,647	12,658,829	13,059,291
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>863,058,225</b>	<b>892,014,937</b>	<b>921,879,686</b>	<b>952,323,439</b>	<b>983,793,485</b>	<b>1,016,325,414</b>	<b>1,049,956,091</b>	<b>1,084,723,713</b>	<b>1,120,667,853</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	344,908,974	361,939,228	379,810,369	398,563,916
Remuneraciones al personal de carácter permanente	2,328,032	2,442,981	2,563,606	2,690,187
Remuneraciones adicionales y especial	157,866,922	165,661,771	173,841,501	182,425,113
Seguridad social	111,645,288	117,157,895	122,942,693	129,013,121
Otras prestaciones sociales y económica	144,070,888	151,184,544	158,649,444	166,482,932
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>760,820,104</b>	<b>798,386,420</b>	<b>837,807,612</b>	<b>879,175,269</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	12,752,252	13,155,669	13,571,849	14,001,194
Materiales y artículos de construcción y de reparación	18,379,427	18,960,860	19,560,687	20,179,489
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	3,336,707	3,442,264	3,551,160	3,663,501
Alimentos y utensilios	24,808,145	25,592,951	26,402,584	27,237,829
Herramientas, refacciones y accesorios menores	23,770,925	24,522,919	25,298,701	26,099,026
Combustibles, lubricantes y aditivo	12,596,989	12,995,495	13,406,607	13,830,725
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivos	13,524,896	13,952,757	14,394,152	14,849,511
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>109,169,342</b>	<b>112,622,914</b>	<b>116,185,740</b>	<b>119,861,276</b>
<b>SERVICIOS GENERALES</b>				
Servicios ASA	2,205,876,771	2,275,659,683	2,347,650,177	2,421,918,090
Servicios SACM	182,403,980	188,174,330	194,127,225	200,268,440
<b>Servicios Básicos</b>				
Servicio postal	6,740	6,953	7,173	7,400
Servicio telefónico convencional	973,157	1,003,943	1,035,703	1,068,467
Servicio de telefonía celular	44,017	45,409	46,846	48,328
Servicio de energía eléctrica	195,548,007	201,734,169	208,116,029	214,699,780
Servicio de agua	34,452,957	35,542,877	36,667,276	37,827,245
Servicio de Radiolocalización	224,160	231,251	238,567	246,114
Servicio Conducción Señales Analógicas	1,750,285	1,805,656	1,862,778	1,921,706

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

Concepto	Pesos nominales a junio de cada año			
	2028	2029	2030	2031
Servicio de Gas	1,799,589	1,856,519	1,915,250	1,975,839
<b>Servicios de Arrendamiento</b>				
Arrendamiento de edificios y locale				
Arrendamiento de maquinaria y equip	2,086,443	2,152,448	2,220,540	2,290,787
Arrendamiento de equipo y bienes	15,013,928	15,488,894	15,978,885	16,484,377
Otras partidas de arrendamiento	8,385,758	8,651,041	8,924,717	9,207,050
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>				
Asesorías	79,943,336	82,472,343	85,081,356	87,772,905
Servicios p/capacitación a servidores pú	2,964,740	3,058,530	3,155,287	3,255,104
Servicios informáticos	35,126,813	36,238,050	37,384,441	38,567,097
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	865,158,501	892,527,790	920,762,907	949,891,242
<b>Servicios financieros, bancarios y</b>				
Fletes				
Seguros	107,208,171	111,685,787	116,350,414	121,209,863
Crecimiento real en seguro:	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Impuestos				
Derechos				
Patente, regalías y otro:	1,468,216	1,514,663	1,562,579	1,612,011
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	22,199,619	22,901,904	23,626,406	24,373,827
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>				
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	13,651,621	14,083,490	14,529,021	14,988,647
Mantenimiento y conservación de inmueble	182,007,288	187,765,089	193,705,037	199,832,896
Mantenimiento y conservación de vehícul	24,941,352	25,730,372	26,544,352	27,384,083
Mantenimiento y conservación de equipc	471,053,687	497,907,267	526,291,702	556,294,262
<i>Crecimiento real en mantenimiento de equipo</i>	0	0	0	0
De plantas e instalaciones productiva				
Otros servicios de mantenimiento y conservación	231,247,023	238,562,522	246,109,448	253,895,120
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e informació</b>				
Servicios de comunicación social y				
Servicios oficiales	272,378	280,994	289,883	299,054
Servicios de traslado y viáticos	431,654	445,309	459,396	473,929
<b>Otros servicios generales</b>	16,882,030	17,416,093	17,967,051	18,535,438
<b>Bienes muebles, inmuebles e intangibles</b>				
Mobiliario y equipo de administració				
Mobiliario y equipo educacional y recreati				
Maquinaria, otros equipos y herramienta	13,707,936	14,141,587	14,588,956	15,050,477
Otros bienes muebles e inmueble	72,963,325	75,271,520	77,652,735	80,109,279

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>	4,793,384,225	4,958,060,818	5,128,673,658	5,305,451,274
<b>GASTOS POR OPERACIONES AJENAS</b>				
<b>Gasto por Cuenta de Terceros</b>				
Entero de impuestos:				
Entero de aportaciones a seguridad social y vivienda	39,437,826	41,385,111	43,428,546	45,572,877
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	61,668,457	64,713,403	67,908,697	71,261,763
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:	19,182,359	19,789,193	20,415,224	21,061,059
Devolución de depósitos recibidos en garanti	0	0	0	0
Cuenta de inversiór	0	0	0	0
Otros gastos por cuenta de tercero:	1,024,068,452	1,056,464,858	1,089,886,123	1,124,364,671
<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:	13,472,422	13,898,622	14,338,305	14,791,897
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>1,157,829,515</b>	<b>1,196,251,186</b>	<b>1,235,976,895</b>	<b>1,277,052,267</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	617,082,375	383,854,275	329,715,540	15,043,140	15,370,740	1,361,066,070
SERIES 200 - PROYECTOS PARA CUMPLIR CON NORMAS DE OACI	77,119,665	21,581,910	4,905,180	43,875,825	44,831,325	192,313,905
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0	0	
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	84,000,000	0	0	0	0	84,000,000
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	0	0	31,339,875	0	31,339,875
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	569,457,662	416,725,932	202,461,305	132,379,632	209,554,422	1,530,578,952
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	183,956,115	137,884,425	154,513,170	210,603,960	140,898,450	827,856,120
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	252,271,530	62,947,238	39,241,440	50,143,800	95,042,409	499,646,417
<b>TOTAL</b>	<b>1,783,887,347</b>	<b>1,022,993,780</b>	<b>730,836,635</b>	<b>483,386,232</b>	<b>505,697,346</b>	<b>4,526,801,339</b>

**PESOS NOMINALES A JUNIO DE CADA AÑO**

SERIE	2017	2018	2019	2020	2021
SERIES 100 - PROYECTOS DE CAPACIDAD Y CALIDAD	635,531,128	408,080,149	361,896,946	17,043,154	17,973,527
SERIES 200 - PROYECTOS PARA CUMPLIR CON NORMAS DE OACI	79,425,292	22,943,991	5,383,943	49,709,198	52,422,787
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0	0
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	86,511,326	0	0	0	0
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	0	0	35,506,570	0
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	586,482,591	443,026,407	222,222,246	149,979,751	245,039,082
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	189,455,804	146,586,609	169,594,203	238,604,150	164,757,329
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	259,813,627	66,919,974	43,071,544	56,810,512	111,136,307
<b>TOTAL</b>	<b>1,837,219,768</b>	<b>1,087,557,130</b>	<b>802,168,882</b>	<b>547,653,335</b>	<b>591,329,032</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	10,500,000	30,660,000	17,325,000	5,670,000	13,335,000	10,500,000	30,660,000
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON 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	156,555,000	104,055,000	104,055,000	104,055,000	104,055,000	104,055,000	104,055,000
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	229,110,000	209,160,000	222,810,000	209,160,000	221,760,000	229,110,000	209,160,000
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	26,250,000	26,250,000	26,250,000	47,250,000	26,250,000	26,250,000	26,250,000
<b>TOTAL</b>	<b>422,415,000</b>	<b>370,125,000</b>	<b>370,440,000</b>	<b>366,135,000</b>	<b>365,400,000</b>	<b>369,915,000</b>	<b>370,125,000</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	12,666,420	38,155,998	22,242,827	7,509,757	18,220,567	14,800,767	44,585,450
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON 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	188,856,327	129,495,184	133,591,764	137,817,940	142,177,810	146,675,605	151,315,688
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	276,381,291	260,297,080	286,056,230	277,026,575	303,006,594	322,952,745	304,158,275
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	31,666,051	32,667,806	33,701,252	62,581,305	35,867,258	37,001,919	38,172,474
<b>TOTAL</b>	<b>509,570,088</b>	<b>460,616,068</b>	<b>475,592,072</b>	<b>484,935,575</b>	<b>499,272,229</b>	<b>521,431,036</b>	<b>538,231,887</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	17,325,000	5,670,000	13,335,000	154,980,000
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	48,403,215	0	48,403,215
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	219,555,000	104,055,000	348,705,000	1,453,200,000
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	222,810,000	209,160,000	221,760,000	2,184,000,000
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	26,250,000	47,250,000	26,250,000	304,500,000
<b>TOTAL</b>	<b>485,940,000</b>	<b>414,538,215</b>	<b>610,050,000</b>	<b>4,145,083,215</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	25,990,840	8,775,183	21,290,812
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	74,911,302	0
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	329,374,826	161,040,864	556,746,354
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	334,257,953	323,706,762	354,064,528
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	39,380,060	73,126,528	41,911,047
<b>TOTAL</b>	<b>729,003,679</b>	<b>641,560,640</b>	<b>974,012,742</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%	18.76%	13.83%	9.36%	5.40%					
Proyecciones estimadas INPC dic año anterior - dic año <sup>2/</sup>							3.10%	3.39%	3.42%	3.39%	
Proyecciones INPC jun año anterior - junio año calculadc							2.46%	2.99%	3.23%	3.24%	
<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>							3.56%	4.30%	4.82%	4.82%	
<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>								1.26%	2.21%	2.26%	
<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>							17.23	17.05	17.00	16.35	

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 Macroeconómicas 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	3.21%	3.16%	3.16%	3.16%	3.16%	3.16%	3.16%	3.16%	3.16%	3.16%	3.16%
<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>	4.82%	4.82%	4.82%	4.82%	4.82%	4.82%	4.82%	4.82%	4.82%	4.82%	4.82%
<b><u>Variables Macroeconómicas 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>	2.30%	2.30%	2.29%	2.28%	2.29%	2.31%	2.31%	2.31%	2.31%	2.31%	2.31%
<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>	15.14	14.57	14.02	13.50	12.99	12.50	12.03	11.57	11.14	10.72	10.31

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	3,679,856,383	3,815,636,082	4,013,690,389	4,049,060,350	4,053,365,554	4,048,470,668	4,063,266,113	4,075,276,663	4,086,352,838
Internacional	2,875,954,767	3,006,057,339	3,155,974,153	3,188,416,544	3,197,772,813	3,208,494,481	3,232,162,467	3,256,161,869	3,275,019,297
<b>Total TUA</b>	<b>6,555,811,150</b>	<b>6,821,693,422</b>	<b>7,169,664,543</b>	<b>7,237,476,894</b>	<b>7,251,138,367</b>	<b>7,256,965,149</b>	<b>7,295,428,580</b>	<b>7,331,438,532</b>	<b>7,361,372,135</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>									
Servicios aeroportuarios	603,993	658,835	718,253	781,081	847,175	916,666	954,915	995,673	1,038,294
Aterrizajes	289,037,056	303,966,430	319,484,098	334,027,939	347,695,087	361,494,003	376,300,724	391,729,547	407,840,081
Estacionamiento en plataforma de embarque	311,309,173	327,388,948	344,102,350	359,766,885	374,487,172	389,349,381	405,297,052	421,914,763	439,266,714
Pernoctas	18,973,099	19,953,100	20,971,717	21,926,411	22,823,556	23,729,350	24,701,300	25,714,085	26,771,620
Aerocares	92,391,673	96,964,105	101,662,929	105,951,007	109,868,004	113,775,293	118,503,414	123,408,131	128,523,033
Derecho de piso	6,907,439	7,264,223	7,635,066	7,982,636	8,309,255	8,639,023	8,992,876	9,361,596	9,746,607
Permiso de circular en área de maniobras	2,511,545	2,641,271	2,776,110	2,902,486	3,021,245	3,141,149	3,269,809	3,403,876	3,543,866
Expedición de gafetes	5,716,118	6,011,368	6,318,252	6,605,877	6,876,164	7,149,057	7,441,881	7,747,008	8,065,617
Señalamientos visuales	56,643	59,569	62,610	65,461	68,139	70,843	73,745	76,768	79,926
Acceso a zona comercial	13,040,473	13,714,041	14,414,151	15,070,324	15,686,945	16,309,510	16,977,544	17,673,645	18,400,504
Acceso a zona federal	76,139,593	80,072,364	84,160,106	87,991,317	91,591,586	95,226,566	99,127,027	103,191,365	107,435,282
Servicio de seguridad ERPE	52,872,929	56,483,720	60,167,810	63,721,975	66,939,256	70,195,776	73,919,581	77,819,721	81,875,006
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	235,136,395	251,194,296	267,578,174	283,384,249	297,692,136	312,174,527	328,735,026	346,079,719	364,114,379
Estacionamiento de autos	359,784,454	384,333,253	409,406,825	433,586,467	455,471,923	477,614,524	502,938,448	529,457,416	557,036,148
Valet Parking	430,071	459,416	489,388	518,291	544,452	570,920	601,191	632,891	665,858
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>1,464,910,654</b>	<b>1,551,164,939</b>	<b>1,639,947,837</b>	<b>1,724,282,407</b>	<b>1,801,922,094</b>	<b>1,880,356,588</b>	<b>1,967,834,534</b>	<b>2,059,206,205</b>	<b>2,154,402,935</b>
<b>Servicios Comerciales</b>									
Rentas	1,611,735,691	1,700,339,734	1,791,870,320	1,881,204,557	1,964,272,652	2,048,554,961	2,142,021,138	2,239,340,313	2,340,144,386
Participación sobre ingresos	286,878,548	296,977,996	307,912,341	319,036,929	330,118,584	341,473,817	353,287,509	365,495,546	378,093,082
Participación sobre publicidad	12,964,197	13,351,785	13,782,396	14,229,549	14,687,812	15,159,475	15,639,045	16,133,786	16,644,178
Participación fija mensual	432,456,072	457,330,710	482,950,789	507,881,878	530,924,416	554,286,816	580,363,419	607,544,016	635,717,678
Consumo de servicios	237,789	244,898	252,796	260,998	269,403	278,054	286,851	295,925	305,287
Coinversiones	98,261	101,199	104,463	107,852	111,325	114,900	118,535	122,285	126,153
Subarrendamiento	286,736	295,308	304,832	314,722	324,858	335,290	345,897	356,839	368,128
Permiso de filmación	283,453	291,928	301,343	311,119	321,139	331,452	341,937	352,754	363,914
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>2,344,940,747</b>	<b>2,468,933,558</b>	<b>2,597,479,279</b>	<b>2,723,347,604</b>	<b>2,841,030,189</b>	<b>2,960,534,764</b>	<b>3,092,404,330</b>	<b>3,229,641,466</b>	<b>3,371,762,806</b>
<b>Servicios Complementarios</b>									
Consumo de servicios alicuotas	76,879,029	79,177,462	81,731,031	84,382,695	87,100,240	89,897,252	92,741,152	95,675,018	98,701,697
Energía eléctrica	67,876,313	69,905,594	72,160,134	74,501,282	76,900,596	79,370,072	81,880,944	84,471,247	87,143,495
Consumo de agua (recuperación)	108,955	112,213	115,832	119,590	123,441	127,405	131,436	135,594	139,883
Ingresos por equipajeros	3,652,641	3,901,867	4,156,422	4,401,901	4,624,089	4,848,887	5,105,983	5,375,212	5,655,199
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>148,516,938</b>	<b>153,097,136</b>	<b>158,163,419</b>	<b>163,405,468</b>	<b>168,748,365</b>	<b>174,243,616</b>	<b>179,859,514</b>	<b>185,657,071</b>	<b>191,640,275</b>
<b>Otros Ingresos</b>									
Costo financiero	11,457,010	11,799,537	12,180,086	12,575,254	12,980,240	13,397,069	13,820,886	14,258,109	14,709,165
Venta de chatarra	137,036	141,133	145,685	150,411	155,255	160,241	165,310	170,540	175,935
Diversos	4,155,287	4,279,517	4,417,536	4,560,858	4,707,740	4,858,918	5,012,630	5,171,205	5,334,796
Otros ingresos y productos	168,842	173,890	179,498	185,322	191,290	197,433	203,679	210,122	216,769

PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Licitaciones	145,435	149,783	154,613	159,629	164,770	170,062	175,441	180,992	186,717
Penalizaciones	15,179,873	15,633,701	16,137,907	16,661,482	17,198,065	17,750,339	18,311,871	18,891,167	19,488,789
Revista de taxis	925,432	953,100	983,839	1,015,758	1,048,470	1,082,140	1,116,373	1,151,689	1,188,123
Vehículos usados	590,211	607,857	627,461	647,818	668,681	690,154	711,987	734,511	757,747
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	51,000,000	51,000,000
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>83,759,126</b>	<b>84,738,517</b>	<b>85,826,625</b>	<b>86,956,533</b>	<b>88,114,513</b>	<b>89,306,355</b>	<b>90,518,177</b>	<b>91,768,334</b>	<b>93,058,041</b>
<b>Ingresos Totales</b>	<b>10,597,938,615</b>	<b>11,079,627,571</b>	<b>11,651,081,703</b>	<b>11,935,468,905</b>	<b>12,150,953,529</b>	<b>12,361,406,473</b>	<b>12,626,045,135</b>	<b>12,897,711,608</b>	<b>13,172,236,192</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	3,679,856,383	3,704,872,463	3,775,415,733	3,689,000,790	3,577,703,225	3,462,202,531	3,368,299,266	3,274,661,653	3,182,871,694
Internacional	2,875,954,767	2,918,794,880	2,968,618,233	2,904,889,068	2,822,514,267	2,743,865,183	2,679,344,686	2,616,467,369	2,550,921,722
<b>Total TUA</b>	<b>6,555,811,150</b>	<b>6,623,667,343</b>	<b>6,744,033,966</b>	<b>6,593,889,858</b>	<b>6,400,217,491</b>	<b>6,206,067,714</b>	<b>6,047,643,952</b>	<b>5,891,129,022</b>	<b>5,733,793,416</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>									
Aterrizajes	289,037,056	295,142,627	300,517,771	304,324,763	306,893,079	309,145,244	311,939,562	314,771,691	317,667,784
Estacionamiento en plataforma de embarque	311,309,173	317,885,216	323,674,548	327,774,893	330,541,113	332,966,822	335,976,460	339,026,822	342,146,077
Pernoctas	18,973,099	19,373,884	19,726,721	19,976,622	20,145,212	20,293,050	20,476,476	20,662,383	20,852,490
Aerocares	92,391,673	94,149,346	95,627,661	96,529,396	96,974,997	97,299,237	98,235,004	99,163,788	100,106,951
Derecho de piso	6,907,439	7,053,351	7,181,807	7,272,787	7,334,165	7,387,987	7,454,766	7,522,448	7,591,660
Permiso de circular en área de maniobras	2,511,545	2,564,598	2,611,305	2,644,385	2,666,702	2,686,272	2,710,553	2,735,162	2,760,327
Expedición de gafetes	5,716,118	5,836,865	5,943,166	6,018,454	6,069,247	6,113,786	6,169,048	6,225,057	6,282,332
Señalamientos visuales	56,643	57,840	58,893	59,639	60,143	60,584	61,132	61,687	62,254
Acceso a zona comercial	13,040,473	13,315,937	13,558,448	13,730,207	13,846,082	13,947,693	14,073,764	14,201,541	14,332,204
Acceso a zona federal	76,139,593	77,747,953	79,163,901	80,166,758	80,843,316	81,436,593	82,172,686	82,918,740	83,681,643
Servicio de seguridad ERPE	52,872,929	54,844,061	56,595,919	58,055,547	59,083,936	60,030,568	61,276,634	62,531,523	63,772,672
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	235,136,395	243,902,409	251,693,267	258,184,524	262,757,972	266,967,832	272,509,335	278,090,073	283,609,711
Estacionamiento de autos	359,784,454	373,176,491	385,102,192	395,030,126	402,022,306	408,450,091	416,917,612	425,442,010	433,877,019
Valet Parking	430,071	446,079	460,335	472,202	480,561	488,244	498,366	508,555	518,638
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>1,464,306,661</b>	<b>1,505,496,658</b>	<b>1,541,915,933</b>	<b>1,570,240,303</b>	<b>1,589,718,830</b>	<b>1,607,274,002</b>	<b>1,630,471,397</b>	<b>1,653,861,482</b>	<b>1,677,261,762</b>
<b>Servicios Comerciales</b>									
Rentas	1,611,735,691	1,650,980,786	1,685,495,079	1,713,919,896	1,733,765,314	1,751,899,112	1,775,657,323	1,799,407,122	1,822,745,030
Participación sobre ingresos	286,878,548	288,357,059	289,632,977	290,666,817	291,379,178	292,024,226	292,862,447	293,691,533	294,497,763
Participación sobre publicidad	12,964,197	12,964,197	12,964,197	12,964,197	12,964,197	12,964,197	12,964,197	12,964,197	12,964,197
Participación fija mensual	432,456,072	444,054,915	454,280,184	462,718,875	468,620,451	474,019,296	481,100,087	488,187,983	495,162,283
Consumo de servicios	237,789	237,789	237,789	237,789	237,789	237,789	237,789	237,789	237,789
Coinversiones	98,261	98,261	98,261	98,261	98,261	98,261	98,261	98,261	98,261
Subarrendamiento	286,736	286,736	286,736	286,736	286,736	286,736	286,736	286,736	286,736
Permiso de filmación	283,453	283,453	283,453	283,453	283,453	283,453	283,453	283,453	283,453
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>2,344,940,747</b>	<b>2,397,263,197</b>	<b>2,443,278,675</b>	<b>2,481,176,024</b>	<b>2,507,635,380</b>	<b>2,531,813,070</b>	<b>2,563,490,293</b>	<b>2,595,157,074</b>	<b>2,626,275,512</b>
<b>Servicios Complementarios</b>									
Consumo de servicios alicuotas	76,879,029	76,879,029	76,879,029	76,879,029	76,879,029	76,879,029	76,879,029	76,879,029	76,879,029
Energía eléctrica	67,876,313	67,876,313	67,876,313	67,876,313	67,876,313	67,876,313	67,876,313	67,876,313	67,876,313
Consumo de agua (recuperación)	108,955	108,955	108,955	108,955	108,955	108,955	108,955	108,955	108,955
Ingresos por equipajeros	3,652,641	3,788,601	3,909,674	4,010,465	4,081,452	4,146,709	4,232,674	4,319,216	4,404,851
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>148,516,938</b>	<b>148,652,898</b>	<b>148,773,971</b>	<b>148,874,763</b>	<b>148,945,750</b>	<b>149,011,006</b>	<b>149,096,971</b>	<b>149,183,513</b>	<b>149,269,148</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>10,546,334,622</b>	<b>10,707,839,221</b>	<b>10,910,761,672</b>	<b>10,826,940,075</b>	<b>10,679,276,577</b>	<b>10,526,924,919</b>	<b>10,423,461,739</b>	<b>10,322,090,217</b>	<b>10,219,358,965</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	4,089,324,282	4,087,364,281	4,076,407,161	4,036,767,226	3,996,833,519	3,957,453,438	3,917,324,033
Internacional	3,296,634,077	3,294,629,962	3,303,433,724	3,290,096,064	3,276,012,717	3,262,779,332	3,249,626,637
<b>Total TUA</b>	<b>7,385,958,359</b>	<b>7,381,994,242</b>	<b>7,379,840,885</b>	<b>7,326,863,291</b>	<b>7,272,846,237</b>	<b>7,220,232,770</b>	<b>7,166,950,670</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>							
Servicios aeroportuarios	1,084,084	1,128,617	1,174,481	1,213,592	1,254,004	1,295,763	1,338,911
Aterrizajes	425,139,944	441,891,000	459,107,612	473,631,481	488,614,813	504,072,142	520,018,465
Estacionamiento en plataforma de embarque	457,899,641	475,941,470	494,484,729	510,127,754	526,265,645	542,914,059	560,089,145
Pernoctas	27,907,226	29,006,806	30,136,946	31,090,329	32,073,871	33,088,528	34,135,284
Aerocaros	134,008,838	139,294,742	144,721,835	149,300,110	154,023,219	158,895,744	163,922,411
Derecho de piso	10,160,041	10,560,360	10,971,804	11,318,897	11,676,970	12,046,371	12,427,458
Permiso de circular en área de maniobras	3,694,191	3,839,746	3,989,348	4,115,551	4,245,746	4,380,060	4,518,623
Expedición de gafetes	8,407,746	8,739,022	9,079,505	9,366,735	9,663,052	9,968,743	10,284,104
Señalamientos visuales	83,316	86,599	89,973	92,819	95,755	98,785	101,910
Acceso a zona comercial	19,181,021	19,936,778	20,713,539	21,368,811	22,044,814	22,742,201	23,461,651
Acceso a zona federal	111,992,499	116,405,147	120,940,433	124,766,383	128,713,368	132,785,215	136,985,876
Servicio de seguridad ERPE	86,039,608	90,104,345	94,334,497	98,069,696	101,948,368	105,977,826	110,164,572
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	382,635,187	400,711,878	419,524,204	436,135,370	453,384,596	471,304,392	489,923,684
Estacionamiento de autos	585,344,553	612,997,353	641,751,740	667,133,902	693,490,715	720,869,799	749,315,225
Valet Parking	699,696	732,751	767,123	797,464	828,970	861,697	895,700
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>2,254,277,590</b>	<b>2,351,376,612</b>	<b>2,451,787,769</b>	<b>2,538,528,894</b>	<b>2,628,323,908</b>	<b>2,721,301,325</b>	<b>2,817,583,019</b>
<b>Servicios Comerciales</b>							
Rentas	2,443,543,556	2,545,792,416	2,651,763,476	2,749,384,473	2,850,520,401	2,955,325,458	3,063,944,762
Participación sobre ingresos	391,058,386	404,274,565	417,918,698	431,597,635	445,721,679	460,306,239	475,366,735
Participación sobre publicidad	17,170,717	17,713,913	18,274,292	18,852,400	19,448,795	20,064,058	20,698,784
Participación fija mensual	664,616,555	693,115,763	722,670,191	749,654,117	777,621,919	806,617,764	836,683,040
Consumo de servicios	314,944	324,908	335,186	345,790	356,729	368,014	379,656
Coinversiones	130,144	134,261	138,509	142,890	147,411	152,074	156,885
Subarrendamiento	379,774	391,788	404,182	416,968	430,159	443,767	457,806
Permiso de filmación	375,426	387,303	399,555	412,195	425,235	438,687	452,565
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>3,517,589,502</b>	<b>3,662,134,916</b>	<b>3,811,904,089</b>	<b>3,950,806,468</b>	<b>4,094,672,328</b>	<b>4,243,716,061</b>	<b>4,398,140,233</b>
<b>Servicios Complementarios</b>							
Consumo de servicios alicuotas	101,824,126	105,045,332	108,368,441	111,796,676	115,333,364	118,981,935	122,745,929
Energía eléctrica	89,900,280	92,744,275	95,678,240	98,705,021	101,827,555	105,048,869	108,372,090
Consumo de agua (recuperación)	144,308	148,874	153,583	158,442	163,454	168,625	173,959
Ingresos por equipajeros	5,942,595	6,223,334	6,515,258	6,772,945	7,040,527	7,318,488	7,607,275
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>197,811,309</b>	<b>204,161,815</b>	<b>210,715,522</b>	<b>217,433,085</b>	<b>224,364,901</b>	<b>231,517,918</b>	<b>238,899,253</b>
<b>Otros Ingresos</b>							
Costo financiero	15,174,489	15,654,534	16,149,765	16,660,663	17,187,723	17,731,457	18,292,391
Venta de chatarra	181,500	187,242	193,165	199,276	205,580	212,084	218,793
Diversos	5,503,562	5,677,667	5,857,280	6,042,575	6,233,732	6,430,936	6,634,379
Otros ingresos y productos	223,627	230,701	237,999	245,529	253,296	261,309	269,575

PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Licitaciones	192,624	198,718	205,004	211,489	218,180	225,082	232,202
Penalizaciones	20,105,317	20,741,349	21,397,501	22,074,411	22,772,735	23,493,151	24,236,357
Revista de taxis	1,225,709	1,264,485	1,304,487	1,345,754	1,388,327	1,432,247	1,477,556
Vehículos usados	781,718	806,448	831,960	858,279	885,431	913,441	942,338
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>94,388,547</b>	<b>95,761,143</b>	<b>97,177,162</b>	<b>98,637,977</b>	<b>100,145,004</b>	<b>101,699,706</b>	<b>103,303,592</b>
<b>Ingresos Totales</b>	<b>13,450,025,307</b>	<b>13,695,428,729</b>	<b>13,951,425,427</b>	<b>14,132,269,714</b>	<b>14,320,352,377</b>	<b>14,518,467,781</b>	<b>14,724,876,767</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	3,087,512,696	2,991,399,923	2,891,895,669	2,775,956,807	2,664,213,276	2,557,070,342	2,453,523,886
Internacional	2,489,017,467	2,411,225,215	2,343,530,786	2,262,494,727	2,183,727,826	2,108,213,373	2,035,327,307
<b>Total TUA</b>	<b>5,576,530,163</b>	<b>5,402,625,138</b>	<b>5,235,426,454</b>	<b>5,038,451,534</b>	<b>4,847,941,102</b>	<b>4,665,283,715</b>	<b>4,488,851,193</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>							
Aterrizajes	320,988,233	323,404,672	325,701,349	325,701,349	325,701,349	325,701,349	325,701,349
Estacionamiento en plataforma de embarque	345,722,388	348,325,028	350,798,679	350,798,679	350,798,679	350,798,679	350,798,679
Pernoctas	21,070,453	21,229,073	21,379,833	21,379,833	21,379,833	21,379,833	21,379,833
Aerocares	101,179,060	101,944,983	102,668,951	102,668,951	102,668,951	102,668,951	102,668,951
Derecho de piso	7,671,012	7,728,760	7,783,647	7,783,647	7,783,647	7,783,647	7,783,647
Permiso de circular en área de maniobras	2,789,180	2,810,177	2,830,134	2,830,134	2,830,134	2,830,134	2,830,134
Expedición de gafetes	6,347,998	6,395,787	6,441,207	6,441,207	6,441,207	6,441,207	6,441,207
Señalamientos visuales	62,905	63,379	63,829	63,829	63,829	63,829	63,829
Acceso a zona comercial	14,482,012	14,591,035	14,694,654	14,694,654	14,694,654	14,694,654	14,694,654
Acceso a zona federal	84,556,332	85,192,883	85,797,885	85,797,885	85,797,885	85,797,885	85,797,885
Servicio de seguridad ERPE	64,961,437	65,944,240	66,923,031	67,439,420	67,956,845	68,476,549	68,998,992
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	288,896,384	293,267,103	297,619,983	299,916,463	302,217,557	304,528,784	306,852,191
Estacionamiento de autos	441,945,567	448,631,467	455,273,235	458,766,828	462,267,733	465,783,063	469,315,989
Valet Parking	528,283	536,275	544,214	548,391	552,575	556,777	561,001
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>1,701,201,244</b>	<b>1,720,064,861</b>	<b>1,738,520,631</b>	<b>1,744,831,269</b>	<b>1,751,154,878</b>	<b>1,757,505,341</b>	<b>1,763,888,340</b>
<b>Servicios Comerciales</b>							
Rentas	1,844,918,924	1,863,177,029	1,881,221,136	1,890,664,513	1,900,102,734	1,909,555,020	1,919,029,826
Participación sobre ingresos	295,256,049	295,874,510	296,481,000	296,796,007	297,109,601	297,422,434	297,734,788
Participación sobre publicidad	12,964,197	12,964,197	12,964,197	12,964,197	12,964,197	12,964,197	12,964,197
Participación fija mensual	501,797,341	507,267,348	512,678,619	515,513,363	518,347,995	521,188,282	524,036,767
Consumo de servicios	237,789	237,789	237,789	237,789	237,789	237,789	237,789
Coinversiones	98,261	98,261	98,261	98,261	98,261	98,261	98,261
Subarrendamiento	286,736	286,736	286,736	286,736	286,736	286,736	286,736
Permiso de filmación	283,453	283,453	283,453	283,453	283,453	283,453	283,453
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>2,655,842,750</b>	<b>2,680,189,324</b>	<b>2,704,251,192</b>	<b>2,716,844,319</b>	<b>2,729,430,766</b>	<b>2,742,036,173</b>	<b>2,754,671,818</b>
<b>Servicios Complementarios</b>							
Consumo de servicios alicuotas	76,879,029	76,879,029	76,879,029	76,879,029	76,879,029	76,879,029	76,879,029
Energía eléctrica	67,876,313	67,876,313	67,876,313	67,876,313	67,876,313	67,876,313	67,876,313
Consumo de agua (recuperación)	108,955	108,955	108,955	108,955	108,955	108,955	108,955
Ingresos por equipajeros	4,486,765	4,554,642	4,622,072	4,657,540	4,693,082	4,728,770	4,764,638
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>149,351,063</b>	<b>149,418,940</b>	<b>149,486,369</b>	<b>149,521,837</b>	<b>149,557,379</b>	<b>149,593,068</b>	<b>149,628,935</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>10,115,684,346</b>	<b>9,985,057,389</b>	<b>9,860,443,773</b>	<b>9,682,408,085</b>	<b>9,510,843,251</b>	<b>9,347,177,422</b>	<b>9,189,799,411</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	202,498,193	212,623,689	223,297,138	234,452,143	246,142,364	258,295,910	271,049,550	284,432,914
Remuneraciones al personal de carácter transitorio	1,304,688	1,366,802	1,435,146	1,507,189	1,582,482	1,661,387	1,743,420	1,829,503	1,919,837
Remuneraciones adicionales y especiales	88,472,647	92,684,647	97,319,147	102,204,449	107,310,163	112,660,847	118,223,599	124,061,017	130,186,663
Seguridad social	62,568,866	65,547,640	68,825,211	72,280,153	75,890,972	79,675,037	83,609,078	87,737,367	92,069,494
Otras prestaciones sociales y económicas	80,740,998	84,584,910	88,814,400	93,272,774	97,932,298	102,815,385	107,892,006	113,219,290	118,809,615
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>426,382,980</b>	<b>446,682,192</b>	<b>469,017,594</b>	<b>492,561,702</b>	<b>517,168,057</b>	<b>542,955,021</b>	<b>569,764,012</b>	<b>597,896,726</b>	<b>627,418,523</b>
<b>Materiales y Suministros</b>									
Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	8,769,319	9,031,493	9,322,770	9,625,236	9,935,217	10,254,262	10,578,655	10,913,311	11,258,554
Materiales y artículos de construcción y de reparación	12,638,949	13,016,812	13,436,620	13,872,555	14,319,321	14,779,151	15,246,690	15,729,019	16,226,606
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	2,294,548	2,363,147	2,439,361	2,518,504	2,599,612	2,683,092	2,767,972	2,855,537	2,945,871
Alimentos y utensilios	17,059,775	17,569,806	18,136,454	18,724,869	19,327,904	19,948,572	20,579,645	21,230,682	21,902,315
Herramientas, refacciones y accesorios menores	16,346,512	16,835,219	17,378,175	17,941,989	18,519,811	19,114,530	19,719,218	20,343,035	20,986,587
Combustibles, lubricantes y aditivo	8,662,550	8,921,532	9,209,262	9,508,046	9,814,252	10,129,413	10,449,857	10,780,438	11,121,477
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivo	9,300,642	9,578,701	9,887,626	10,208,418	10,537,180	10,875,556	11,219,604	11,574,536	11,940,697
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>75,072,294</b>	<b>77,316,711</b>	<b>79,810,269</b>	<b>82,399,617</b>	<b>85,053,296</b>	<b>87,784,576</b>	<b>90,561,641</b>	<b>93,426,559</b>	<b>96,382,108</b>
<b>Servicios Generales</b>									
Servicios ASA	1,784,370,611	1,562,262,215	1,612,647,069	1,664,967,444	1,718,587,721	1,773,775,990	1,829,889,394	1,887,777,945	1,947,497,800
Servicios SACM	125,433,433	129,183,484	133,349,808	137,676,181	142,110,042	146,673,561	151,313,579	156,100,384	161,038,619
<b>Servicios Básicos</b>									
Servicio postal	4,635	4,774	4,927	5,087	5,251	5,420	5,591	5,768	5,951
Servicio telefónico convencional	669,209	689,216	711,445	734,527	758,182	782,529	807,284	832,823	859,169
Servicio de telefonía celular	30,269	31,174	32,179	33,223	34,293	35,394	36,514	37,669	38,861
Servicio de energía eléctrica	134,472,163	138,492,443	142,958,993	147,597,123	152,350,489	157,242,855	162,217,232	167,348,974	172,643,059
Servicio de agua	23,692,206	24,400,526	25,187,473	26,004,650	26,842,129	27,704,099	28,580,518	29,484,663	30,417,410
Servicio de Radiolocalización	154,148	158,756	163,876	169,193	174,642	180,250	185,952	191,835	197,904
Servicio Conducción Señales Analógicas	1,203,616	1,239,600	1,279,578	1,321,093	1,363,639	1,407,429	1,451,953	1,497,885	1,545,271
Servicio de Gas	1,237,520	1,274,518	1,315,623	1,358,306	1,402,051	1,447,074	1,492,852	1,540,079	1,588,799
<b>Servicios de Arrendamiento</b>									
Arrendamiento de edificios y locales									
Arrendamiento de maquinaria y equipo	1,434,781	1,477,676	1,525,333	1,574,820	1,625,537	1,677,738	1,730,813	1,785,567	1,842,054
Arrendamiento de equipo y bienes informáticos	10,324,602	10,633,274	10,976,210	11,332,320	11,697,277	12,072,907	12,454,833	12,848,842	13,255,315
Otras partidas de arrendamiento	5,766,620	5,939,023	6,130,564	6,329,462	6,533,303	6,743,104	6,956,422	7,176,488	7,403,516
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>									
Asesorías	54,974,497	56,618,055	58,444,056	60,340,203	62,283,459	64,283,541	66,317,151	68,415,094	70,579,405
Servicios p/capacitación a servidores pub.	2,038,758	2,099,710	2,167,428	2,237,748	2,309,815	2,383,989	2,459,406	2,537,210	2,617,474
Servicios informáticos	24,155,596	24,877,769	25,680,107	26,513,267	27,367,127	28,245,956	29,139,517	30,061,345	31,012,336
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	594,942,065	612,728,895	632,490,146	653,010,521	674,040,725	695,685,905	717,693,928	740,398,176	763,820,672

**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	66,048,962	70,097,189	73,804,954	77,244,344	80,507,754	83,870,211	87,373,103	91,022,296
Impuestos									
Derechos									
Patente, regalías y otros	1,009,645	1,039,830	1,073,366	1,108,190	1,143,880	1,180,612	1,217,961	1,256,491	1,296,240
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	15,265,974	15,722,377	16,229,443	16,755,987	17,295,614	17,851,021	18,415,738	18,998,320	19,599,331
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>									
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	9,387,787	9,668,451	9,980,270	10,304,068	10,635,910	10,977,457	11,324,729	11,682,986	12,052,578
Mantenimiento y conservación de inmuebles	125,160,640	128,902,536	133,059,799	137,376,762	141,800,981	146,354,575	150,984,502	155,760,897	160,688,393
Mantenimiento y conservación de vehículos	17,151,377	17,664,147	18,233,837	18,825,412	19,431,685	20,055,686	20,690,147	21,344,680	22,019,919
Mantenimiento y conservación de equipos	227,653,390	246,773,417	265,799,409	284,285,817	302,165,549	319,539,097	337,755,214	357,009,785	377,362,010
De plantas e instalaciones productivas									
Otros servicios de mantenimiento y	159,021,244	163,775,462	169,057,419	174,542,282	180,163,416	185,948,926	191,831,421	197,900,008	204,160,574
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e información</b>	<b>2,469,240</b>	<b>2,543,062</b>	<b>2,625,079</b>	<b>2,710,247</b>	<b>2,797,530</b>	<b>2,887,366</b>	<b>2,978,708</b>	<b>3,072,939</b>	<b>3,170,152</b>
<b>Servicios de comunicación social y publicidad</b>									
<b>Servicios oficiales</b>	<b>187,305</b>	<b>192,905</b>	<b>199,127</b>	<b>205,587</b>	<b>212,208</b>	<b>219,023</b>	<b>225,951</b>	<b>233,099</b>	<b>240,473</b>
<b>Servicios de traslado y viáticos</b>	<b>296,835</b>	<b>305,709</b>	<b>315,568</b>	<b>325,807</b>	<b>336,299</b>	<b>347,099</b>	<b>358,079</b>	<b>369,407</b>	<b>381,093</b>
<b>Otros servicios generales</b>	<b>11,609,236</b>	<b>11,956,315</b>	<b>12,341,920</b>	<b>12,742,339</b>	<b>13,152,706</b>	<b>13,575,073</b>	<b>14,004,521</b>	<b>14,447,554</b>	<b>14,904,602</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	67,685,016	69,708,577	71,956,763	74,291,313	76,683,865	79,146,381	81,650,177	84,233,180	86,897,897
Otros bienes muebles e inmuebles	26,703,640	25,621,052	24,567,082	23,422,512	23,111,405	22,818,749	22,686,973	23,919,842	22,628,884
<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>3,494,944,424</b>	<b>3,336,522,169</b>	<b>3,454,906,682</b>	<b>3,576,024,172</b>	<b>3,699,609,609</b>	<b>3,825,551,554</b>	<b>3,954,375,552</b>	<b>4,089,152,456</b>	<b>4,226,165,177</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	23,154,192	24,311,968	25,532,399	26,807,893	28,144,584	29,534,254	30,992,539	32,522,829
Entero de las retenciones relativas al personal	34,560,575	36,205,932	38,016,334	39,924,707	41,919,181	44,009,350	46,182,359	48,462,663	50,855,559
Enteros a fondos de retiro de los trabajadores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Entero de recursos fiscales	13,191,100	13,585,471	14,023,619	14,478,598	14,944,881	15,424,800	15,912,763	16,416,163	16,935,489
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	725,273,265	748,664,209	772,953,710	797,846,684	823,467,592	849,517,989	876,392,491	904,117,167

**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	9,541,537	9,849,263	10,168,811	10,496,297	10,833,360	11,176,074	11,529,629	11,894,369
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>783,337,594</b>	<b>807,760,397</b>	<b>834,865,393</b>	<b>863,058,225</b>	<b>892,014,937</b>	<b>921,879,686</b>	<b>952,323,439</b>	<b>983,793,485</b>	<b>1,016,325,414</b>
<b>Gastos Compensados en Ingresos</b>									
Enteros ordinarios a la TESOFE									
<b>Total Gastos Compensados en Ingresos</b>									
<b>Total Egresos</b>	<b>4,779,737,292</b>	<b>4,668,281,469</b>	<b>4,838,599,938</b>	<b>5,014,043,716</b>	<b>5,193,845,899</b>	<b>5,378,170,837</b>	<b>5,567,024,644</b>	<b>5,764,269,226</b>	<b>5,966,291,222</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	4,311,711	4,009,743	3,717,027	3,454,961	3,218,769	3,000,700	2,799,003	2,611,774
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	55,673	46,258	40,247	34,533	30,214	26,664	23,592	20,966	18,673
Maquinaria, otros equipos y herramientas	67,685,016	67,685,016	67,685,016	67,685,016	67,685,016	67,685,016	67,685,016	67,685,016	67,685,016
Otros bienes muebles e inmuebles	26,703,640	24,877,302	23,108,645	21,339,683	20,399,282	19,514,315	18,806,672	19,220,631	17,625,701
<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>3,494,944,424</b>	<b>3,239,666,687</b>	<b>3,249,804,489</b>	<b>3,258,028,988</b>	<b>3,265,460,529</b>	<b>3,271,564,834</b>	<b>3,278,032,967</b>	<b>3,285,811,455</b>	<b>3,291,771,917</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>4,779,737,292</b>	<b>4,532,766,515</b>	<b>4,551,354,131</b>	<b>4,568,173,756</b>	<b>4,584,348,234</b>	<b>4,599,345,829</b>	<b>4,614,860,190</b>	<b>4,631,840,474</b>	<b>4,647,160,977</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	298,477,097	313,214,726	328,680,042	344,908,974	361,939,228	379,810,369	398,563,916
Remuneraciones al personal de carácter transitorio	2,014,631	2,114,105	2,218,492	2,328,032	2,442,981	2,563,606	2,690,187
Remuneraciones adicionales y especiales	136,614,771	143,360,273	150,438,841	157,866,922	165,661,771	173,841,501	182,425,113
Seguridad social	96,615,525	101,386,021	106,392,065	111,645,288	117,157,895	122,942,693	129,013,121
Otras prestaciones sociales y económicas	124,675,968	130,831,979	137,291,950	144,070,888	151,184,544	158,649,444	166,482,932
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>658,397,991</b>	<b>690,907,104</b>	<b>725,021,389</b>	<b>760,820,104</b>	<b>798,386,420</b>	<b>837,807,612</b>	<b>879,175,269</b>
<b>Materiales y Suministros</b>							
Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	11,614,718	11,982,150	12,361,205	12,752,252	13,155,669	13,571,849	14,001,194
Materiales y artículos de construcción y de reparación	16,739,935	17,269,503	17,815,823	18,379,427	18,960,860	19,560,687	20,179,489
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	3,039,064	3,135,205	3,234,387	3,336,707	3,442,264	3,551,160	3,663,501
Alimentos y utensilios	22,595,195	23,309,994	24,047,405	24,808,145	25,592,951	26,402,584	27,237,829
Herramientas, refacciones y accesorios menores	21,650,498	22,335,411	23,041,992	23,770,925	24,522,919	25,298,701	26,099,026
Combustibles, lubricantes y aditivo	11,473,305	11,836,263	12,210,704	12,596,989	12,995,495	13,406,607	13,830,725
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivo	12,318,441	12,708,135	13,110,157	13,524,896	13,952,757	14,394,152	14,849,511
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>99,431,156</b>	<b>102,576,660</b>	<b>105,821,673</b>	<b>109,169,342</b>	<b>112,622,914</b>	<b>116,185,740</b>	<b>119,861,276</b>
<b>Servicios Generales</b>							
Servicios ASA	2,009,106,893	2,072,664,989	2,138,233,746	2,205,876,771	2,275,659,683	2,347,650,177	2,421,918,090
Servicios SACM	166,133,076	171,388,696	176,810,577	182,403,980	188,174,330	194,127,225	200,268,440
<b>Servicios Básicos</b>							
Servicio postal	6,139	6,333	6,533	6,740	6,953	7,173	7,400
Servicio telefónico convencional	886,349	914,389	943,315	973,157	1,003,943	1,035,703	1,068,467
Servicio de telefonía celular	40,090	41,359	42,667	44,017	45,409	46,846	48,328
Servicio de energía eléctrica	178,104,622	183,738,962	189,551,544	195,548,007	201,734,169	208,116,029	214,699,780
Servicio de agua	31,379,665	32,372,361	33,396,460	34,452,957	35,542,877	36,667,276	37,827,245
Servicio de Radiolocalización	204,164	210,623	217,286	224,160	231,251	238,567	246,114
Servicio Conducción Señales Analógicas	1,594,155	1,644,586	1,696,613	1,750,285	1,805,656	1,862,778	1,921,706
Servicio de Gas	1,639,061	1,690,912	1,744,404	1,799,589	1,856,519	1,915,250	1,975,839
<b>Servicios de Arrendamiento</b>							
Arrendamiento de edificios y locales							
Arrendamiento de maquinaria y equipo	1,900,327	1,960,444	2,022,462	2,086,443	2,152,448	2,220,540	2,290,787
Arrendamiento de equipo y bienes informáticos	13,674,647	14,107,244	14,553,527	15,013,928	15,488,894	15,978,885	16,484,377
Otras partidas de arrendamiento	7,637,727	7,879,346	8,128,609	8,385,758	8,651,041	8,924,717	9,207,050
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>							
Asesorías	72,812,185	75,115,598	77,491,880	79,943,336	82,472,343	85,081,356	87,772,905
Servicios p/capacitación a servidores pub.	2,700,278	2,785,701	2,873,827	2,964,740	3,058,530	3,155,287	3,255,104
Servicios informáticos	31,993,411	33,005,523	34,049,653	35,126,813	36,238,050	37,384,441	38,567,097
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	787,984,139	812,912,017	838,628,489	865,158,501	892,527,790	920,762,907	949,891,242

**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	94,823,899	98,784,279	102,910,067	107,208,171	111,685,787	116,350,414	121,209,863
Impuestos							
Derechos							
Patente, regalías y otros	1,337,247	1,379,551	1,423,193	1,468,216	1,514,663	1,562,579	1,612,011
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	20,219,356	20,858,996	21,518,870	22,199,619	22,901,904	23,626,406	24,373,827
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>							
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	12,433,861	12,827,206	13,232,995	13,651,621	14,083,490	14,529,021	14,988,647
Mantenimiento y conservación de inmuebles	165,771,770	171,015,960	176,426,050	182,007,288	187,765,089	193,705,037	199,832,896
Mantenimiento y conservación de vehículos	22,716,519	23,435,156	24,176,528	24,941,352	25,730,372	26,544,352	27,384,083
Mantenimiento y conservación de equipos	398,874,465	421,613,290	445,648,398	471,053,687	497,907,267	526,291,702	556,294,262
De plantas e instalaciones productivas							
Otros servicios de mantenimiento y	210,619,194	217,282,132	224,155,853	231,247,023	238,562,522	246,109,448	253,895,120
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e información</b>	3,270,440	3,373,900	3,480,633	3,590,743	3,704,336	3,821,523	3,942,417
<b>Servicios de comunicación social y publicidad</b>							
<b>Servicios oficiales</b>	248,081	255,929	264,025	272,378	280,994	289,883	299,054
<b>Servicios de traslado y viáticos</b>	393,149	405,586	418,417	431,654	445,309	459,396	473,929
<b>Otros servicios generales</b>	15,376,109	15,862,532	16,364,344	16,882,030	17,416,093	17,967,051	18,535,438
<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	89,646,912	92,482,892	95,408,588	98,426,839	101,540,572	104,752,808	108,066,663
Otros bienes muebles e inmuebles	22,633,746	22,653,615	22,681,577	22,713,979	22,749,201	22,786,052	22,824,059
<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>4,369,411,980</b>	<b>4,517,798,806</b>	<b>4,671,513,031</b>	<b>4,830,753,393</b>	<b>4,995,729,105</b>	<b>5,166,658,552</b>	<b>5,343,769,987</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	34,128,679	35,813,820	37,582,166	39,437,826	41,385,111	43,428,546	45,572,877
Entero de las retenciones relativas al personal	53,366,608	56,001,641	58,766,783	61,668,457	64,713,403	67,908,697	71,261,763
Enteros a fondos de retiro de los trabajadores	0	0	0	0	0	0	0
Entero de recursos fiscales	17,471,243	18,023,946	18,594,133	19,182,359	19,789,193	20,415,224	21,061,059
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	932,718,914	962,225,477	992,665,480	1,024,068,452	1,056,464,858	1,089,886,123	1,124,364,671

**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	12,270,647	12,658,829	13,059,291	13,472,422	13,898,622	14,338,305	14,791,897
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>1,049,956,091</b>	<b>1,084,723,713</b>	<b>1,120,667,853</b>	<b>1,157,829,515</b>	<b>1,196,251,186</b>	<b>1,235,976,895</b>	<b>1,277,052,267</b>
<b>Gastos Compensados en Ingresos</b>							
Enteros ordinarios a la TESOFE							
<b>Total Gastos Compensados en Ingresos</b>							
<b>Total Egresos</b>	<b>6,177,197,218</b>	<b>6,396,006,283</b>	<b>6,623,023,946</b>	<b>6,858,572,354</b>	<b>7,102,989,625</b>	<b>7,356,628,799</b>	<b>7,619,858,799</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	2,437,385	2,274,919	2,123,431	1,982,105	1,850,234	1,727,164	1,612,295
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	16,651	14,865	13,278	11,866	10,607	9,484	8,480
Maquinaria, otros equipos y herramientas	67,685,016	67,685,016	67,685,016	67,685,016	67,685,016	67,685,016	67,685,016
Otros bienes muebles e inmuebles	17,088,882	16,579,394	16,090,825	15,619,683	15,164,185	14,722,987	14,295,313
<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>3,298,983,899</b>	<b>3,306,419,999</b>	<b>3,314,077,266</b>	<b>3,321,955,914</b>	<b>3,330,058,092</b>	<b>3,338,386,555</b>	<b>3,346,944,800</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>4,663,893,964</b>	<b>4,681,014,804</b>	<b>4,698,523,358</b>	<b>4,716,422,707</b>	<b>4,734,717,912</b>	<b>4,753,414,692</b>	<b>4,772,519,560</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	6,555,811,150	6,821,693,422	7,169,664,543	7,237,476,894	7,251,138,367	7,256,965,149	7,295,428,580	7,331,438,532
Devolución de remanentes de TUA en pesos		1,200,000,000	0	1,866,833,009	1,360,155,461	1,122,678,164	781,411,425	820,130,916	681,402,592	589,878,760
Pagos anuales de TUA en pesos	793,957,143	3,563,742,857	6,555,811,150	4,954,860,412	5,809,509,082	6,114,798,730	6,469,726,942	6,436,834,232	6,614,025,988	6,741,559,772
Tipo de cambio	13.3	15.9	17.2	17.1	17.0	16.4	15.7	15.1	14.6	14.0
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	7.8%	8.0%	8.4%	9.0%	9.5%	10.2%	11.2%	11.5%	11.5%	11.5%

**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	13,000,000	80,000,000	84,000,000	290,565,044	341,826,312	373,884,119	411,083,079	425,015,503	453,823,667	480,695,914
Intereses pagados en dólares	13,000,000	80,000,000	84,000,000	269,585,620	281,769,853	295,903,066	314,079,982	310,460,961	295,060,512	274,400,804
Amortizaciones principal en dólares	0	0	0	20,979,423	60,056,459	77,981,052	97,003,096	114,554,542	158,763,155	206,295,110
Saldo insoluto en dólares al final de año	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	2,979,020,577	2,918,964,118	2,840,983,065	2,743,979,969	2,629,425,427	2,470,662,272	2,264,367,162

**Cálculo de intereses en dólares**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero		6,666,667	7,000,000	22,500,000	23,650,257	24,904,623	26,515,842	26,296,475	25,198,660	23,677,180
Febrero		6,666,667	7,000,000	22,495,833	23,622,687	24,863,992	26,458,884	26,225,295	25,095,053	23,538,558
Marzo		6,666,667	7,000,000	22,516,111	23,625,377	24,858,843	26,444,489	26,199,180	25,039,302	23,450,349
Abril		6,666,667	7,000,000	22,515,167	23,601,472	24,822,362	26,392,327	26,132,866	24,940,359	23,316,111
Mayo		6,666,667	7,000,000	22,510,217	23,572,398	24,779,717	26,332,638	26,058,442	24,832,488	23,172,134
Junio		6,666,667	7,000,000	22,497,551	23,533,531	24,725,469	26,258,874	25,968,955	24,708,259	23,010,547
Julio		6,666,667	7,000,000	22,489,627	23,500,378	24,677,837	26,192,935	25,887,648	24,592,491	22,857,633
Agosto		6,666,667	7,000,000	22,451,193	23,429,043	24,585,225	26,072,770	25,748,650	24,414,843	22,638,885
Septiembre		6,666,667	7,000,000	22,419,253	23,365,588	24,501,751	25,963,425	25,620,996	24,249,029	22,432,378
Octubre		6,666,667	7,000,000	22,416,696	23,338,517	24,460,926	25,905,213	25,547,484	24,140,744	22,286,511
Noviembre	6,500,000	6,666,667	7,000,000	22,397,379	23,290,384	24,395,248	25,816,984	25,441,980	23,998,012	22,103,859
Diciembre	6,500,000	6,666,667	7,000,000	22,376,595	23,240,222	24,327,073	25,725,602	25,332,991	23,851,271	21,916,659

**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		6,666,667	7,000,000	23,055,640	27,123,099	29,666,809	32,618,457	33,723,962	36,009,820	38,142,069
Febrero		6,666,667	7,000,000	19,792,077	23,283,780	25,467,424	28,001,262	28,950,281	30,912,573	32,742,998
Marzo		6,666,667	7,000,000	22,642,019	26,636,507	29,134,583	32,033,278	33,118,950	35,363,800	37,457,796
Abril		6,666,667	7,000,000	23,175,170	27,263,716	29,820,614	32,787,565	33,898,800	36,196,510	38,339,813
Mayo		6,666,667	7,000,000	24,198,902	28,468,054	31,137,899	34,235,911	35,396,234	37,795,442	40,033,422
Junio		6,666,667	7,000,000	23,554,153	27,709,559	30,308,270	33,323,739	34,453,147	36,788,431	38,966,783
Julio		6,666,667	7,000,000	27,614,163	32,485,833	35,532,481	39,067,725	40,391,807	43,129,623	45,683,456
Agosto		6,666,667	7,000,000	26,709,868	31,422,002	34,368,881	37,788,354	39,069,076	41,717,234	44,187,436
Septiembre		6,666,667	7,000,000	22,760,166	26,775,498	29,286,609	32,200,430	33,291,766	35,548,330	37,653,252
Octubre		6,666,667	7,000,000	24,992,244	29,401,357	32,158,731	35,358,308	36,556,672	39,034,536	41,345,887
Noviembre	6,500,000	6,666,667	7,000,000	25,168,679	29,608,919	32,385,759	35,607,925	36,814,748	39,310,105	41,637,773
Diciembre	6,500,000	6,666,667	7,000,000	26,901,964	31,647,988	34,616,060	38,060,126	39,350,059	42,017,263	44,505,230

**Cálculo de la amortización del principal**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero		0	0	555,640	3,472,841	4,762,186	6,102,615	7,427,487	10,811,160	14,464,889
Febrero		0	0	-2,703,756	-338,906	603,433	1,542,378	2,724,986	5,817,519	9,204,439
Marzo		0	0	125,908	3,011,130	4,275,740	5,588,790	6,919,770	10,324,498	14,007,447
Abril		0	0	660,003	3,662,244	4,998,251	6,395,238	7,765,935	11,256,151	15,023,702
Mayo		0	0	1,688,685	4,895,656	6,358,182	7,903,273	9,337,792	12,962,954	16,861,288
Junio		0	0	1,056,602	4,176,028	5,582,801	7,064,865	8,484,192	12,080,172	15,956,237
Julio		0	0	5,124,536	8,985,455	10,854,644	12,874,789	14,504,159	18,537,132	22,825,823
Agosto		0	0	4,258,675	7,992,959	9,783,656	11,715,583	13,320,426	17,302,391	21,548,551
Septiembre		0	0	340,913	3,409,910	4,784,858	6,237,005	7,670,770	11,299,301	15,220,874
Octubre		0	0	2,575,548	6,062,840	7,697,804	9,453,095	11,009,188	14,893,792	19,059,375
Noviembre	0	0	0	2,771,300	6,318,535	7,990,511	9,790,941	11,372,769	15,312,093	19,533,914
Diciembre	0	0	0	4,525,369	8,407,766	10,288,987	12,334,524	14,017,068	18,165,992	22,588,571

**Cálculo del saldo insoluto**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero		1,000,000,000	1,000,000,000	2,999,444,360	2,975,547,735	2,914,201,931	2,834,880,450	2,736,552,482	2,618,614,267	2,456,197,383
Febrero		1,000,000,000	1,000,000,000	3,002,148,116	2,975,886,641	2,913,598,499	2,833,338,072	2,733,827,496	2,612,796,748	2,446,992,944
Marzo		1,000,000,000	1,000,000,000	3,002,022,207	2,972,875,511	2,909,322,759	2,827,749,282	2,726,907,726	2,602,472,250	2,432,985,497
Abril		1,000,000,000	1,000,000,000	3,001,362,204	2,969,213,267	2,904,324,507	2,821,354,044	2,719,141,792	2,591,216,099	2,417,961,795
Mayo		1,000,000,000	1,000,000,000	2,999,673,519	2,964,317,611	2,897,966,326	2,813,450,771	2,709,804,000	2,578,253,145	2,401,100,507
Junio		1,000,000,000	1,000,000,000	2,998,616,918	2,960,141,583	2,892,383,525	2,806,385,906	2,701,319,808	2,566,172,973	2,385,144,270
Julio		1,000,000,000	1,000,000,000	2,993,492,382	2,951,156,129	2,881,528,881	2,793,511,117	2,686,815,648	2,547,635,841	2,362,318,447
Agosto		1,000,000,000	1,000,000,000	2,989,233,707	2,943,163,169	2,871,745,225	2,781,795,533	2,673,495,222	2,530,353,450	2,340,769,896
Septiembre		1,000,000,000	1,000,000,000	2,988,892,793	2,939,753,259	2,866,960,367	2,775,558,529	2,665,824,452	2,519,034,149	2,325,549,022
Octubre		1,000,000,000	1,000,000,000	2,986,317,246	2,933,690,419	2,859,262,563	2,766,105,433	2,654,815,264	2,504,140,357	2,306,489,647
Noviembre	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	2,983,545,946	2,927,371,884	2,851,272,052	2,756,314,493	2,643,442,496	2,488,828,264	2,286,955,733
Diciembre	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	2,979,020,577	2,918,964,118	2,840,983,065	2,743,979,969	2,629,425,427	2,470,662,272	2,264,367,162

**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	7,361,372,135	7,385,958,359	7,381,994,242	7,379,840,885	7,326,863,291	7,272,846,237	7,220,232,770	7,166,950,670
Devolución de remanentes de TUA en pesos	557,859,899	519,224,436	494,803,069	477,479,568	483,379,546	663,529,633	569,927,856	1,013,067,078
Pagos anuales de TUA en pesos	6,803,512,236	6,866,733,923	6,887,191,174	6,902,361,317	6,843,483,745	6,609,316,604	6,650,304,915	6,153,883,592
Tipo de cambio	13.5	13.0	12.5	12.0	11.6	11.1	10.7	10.3
Tasa Libor 6 meses	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%
Tasa de interés	11.5%	11.5%	11.5%	11.5%	11.5%	11.5%	11.5%	11.5%

**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	2,000,000,000	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	504,117,773	528,734,751	551,084,977	573,935,278	591,331,846	546,983,844	620,544,858	596,718,768
Intereses pagados en dólares	248,158,216	215,830,721	176,716,964	130,123,919	75,396,015	72,597,554	197,774,503	147,758,219
Amortizaciones principal en dólares	255,959,557	312,904,030	374,368,013	443,811,359	515,935,831	462,210,036	422,770,355	448,960,549
Saldo insoluto en dólares al final de año	2,008,407,605	1,695,503,575	1,321,135,562	877,324,203	361,388,372	1,899,178,336	1,476,407,980	1,027,447,431

**Cálculo de intereses en dólares**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	21,700,185	19,247,240	16,248,576	12,660,882	8,407,690	3,463,305	18,200,459	14,148,910
Febrero	21,524,807	19,029,635	15,985,238	12,345,787	8,038,607	3,045,211	17,903,009	13,830,750
Marzo	21,402,010	18,866,856	15,778,695	12,089,449	7,729,636	2,686,991	17,669,502	13,573,771
Abril	21,230,651	18,652,819	15,518,372	11,776,708	7,362,121	2,269,553	17,375,429	13,258,239
Mayo	21,048,786	18,427,433	15,245,864	11,450,876	6,980,686	1,837,680	17,067,626	12,929,191
Junio	20,848,156	18,182,035	14,952,138	11,102,544	6,575,630	1,381,629	16,735,920	12,576,842
Julio	20,656,324	17,945,529	14,667,315	10,763,078	6,179,266	933,828	16,414,232	12,233,805
Agosto	20,395,149	17,635,955	14,305,970	10,343,505	5,699,921	402,266	16,006,366	11,807,577
Septiembre	20,146,506	17,339,184	13,957,597	9,937,030	5,233,619	0	15,613,100	11,395,061
Octubre	19,961,151	17,108,446	13,677,675	9,601,424	4,839,880	19,166,667	15,296,901	11,056,325
Noviembre	19,736,908	16,836,573	13,354,501	9,220,350	4,398,835	18,861,157	14,931,989	10,670,414
Diciembre	19,507,582	16,559,017	13,025,022	8,832,285	3,950,123	18,549,266	14,559,969	10,277,332

**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	40,000,537	41,953,835	43,727,272	45,540,389	46,920,765	47,090,489	49,238,747	47,348,204
Febrero	34,338,397	36,015,203	37,537,607	39,094,074	40,279,055	40,424,754	42,268,924	40,645,990
Marzo	39,282,923	41,201,179	42,942,800	44,723,389	46,079,001	46,245,680	48,355,399	46,498,772
Abril	40,207,916	42,171,341	43,953,972	45,776,489	47,164,021	47,334,625	49,494,021	47,593,677
Mayo	41,984,047	44,034,203	45,895,580	47,798,603	49,247,428	49,425,568	51,680,353	49,696,063
Junio	40,865,436	42,860,969	44,672,751	46,525,071	47,935,294	48,108,688	50,303,396	48,371,976
Julio	47,909,377	50,248,878	52,372,956	54,544,559	56,197,861	56,401,142	58,974,151	56,709,813
Agosto	46,340,464	48,603,352	50,657,872	52,758,360	54,357,520	54,554,145	57,042,894	54,852,707
Septiembre	39,487,903	41,416,169	43,166,878	44,956,758	46,319,443	0	48,607,719	46,741,405
Octubre	43,360,461	45,477,830	47,400,230	49,365,643	50,861,967	51,045,947	53,374,653	51,325,309
Noviembre	43,666,569	45,798,887	47,734,858	49,714,146	51,221,033	51,406,312	53,751,458	51,687,647
Diciembre	46,673,742	48,952,905	51,022,201	53,137,796	54,748,457	54,946,495	57,453,144	55,247,205

**Cálculo de la amortización del principal**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	18,300,352	22,706,596	27,478,696	32,879,506	38,513,075	43,627,183	31,038,288	33,199,294
Febrero	12,813,590	16,985,568	21,552,368	26,748,287	32,240,449	37,379,543	24,365,915	26,815,240
Marzo	17,880,913	22,334,323	27,164,105	32,633,940	38,349,366	43,558,689	30,685,897	32,925,002
Abril	18,977,265	23,518,522	28,435,600	33,999,781	39,801,900	45,065,072	32,118,592	34,335,437
Mayo	20,935,261	25,606,770	30,649,715	36,347,727	42,266,742	47,587,888	34,612,727	36,766,872
Junio	20,017,280	24,678,934	29,720,613	35,422,527	41,359,664	46,727,058	33,567,476	35,795,133
Julio	27,253,053	32,303,350	37,705,641	43,781,481	50,018,595	55,467,314	42,559,919	44,476,007
Agosto	25,945,315	30,967,398	36,351,902	42,414,855	48,657,599	41,975,624	41,036,528	43,045,130
Septiembre	19,341,397	24,076,985	29,209,280	35,019,728	41,085,824	0	32,994,620	35,346,344
Octubre	23,399,310	28,369,384	33,722,555	39,764,219	46,022,086	31,879,280	38,077,751	40,268,984
Noviembre	23,929,661	28,962,314	34,380,358	40,493,796	46,822,198	32,545,155	38,819,468	41,017,233
Diciembre	27,166,160	32,393,888	37,997,179	44,305,511	50,798,334	36,397,230	42,893,174	44,969,873

**Cálculo del saldo insoluto**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	2,246,066,810	1,985,701,009	1,668,024,879	1,288,256,056	838,811,128	317,761,188	1,868,140,047	1,443,208,686
Febrero	2,233,253,220	1,968,715,441	1,646,472,510	1,261,507,769	806,570,680	280,381,645	1,843,774,132	1,416,393,446
Marzo	2,215,372,307	1,946,381,118	1,619,308,405	1,228,873,829	768,221,314	236,822,956	1,813,088,236	1,383,468,444
Abril	2,196,395,042	1,922,862,596	1,590,872,805	1,194,874,048	728,419,414	191,757,884	1,780,969,644	1,349,133,007
Mayo	2,175,459,781	1,897,255,826	1,560,223,090	1,158,526,321	686,152,672	144,169,996	1,746,356,917	1,312,366,135
Junio	2,155,442,502	1,872,576,893	1,530,502,477	1,123,103,793	644,793,008	97,442,938	1,712,789,441	1,276,571,002
Julio	2,128,189,449	1,840,273,543	1,492,796,836	1,079,322,312	594,774,413	41,975,624	1,670,229,522	1,232,094,994
Agosto	2,102,244,133	1,809,306,145	1,456,444,934	1,036,907,457	546,116,814	0	1,629,192,994	1,189,049,864
Septiembre	2,082,902,736	1,785,229,161	1,427,235,653	1,001,887,729	505,030,990	2,000,000,000	1,596,198,374	1,153,703,520
Octubre	2,059,503,427	1,756,859,777	1,393,513,098	962,123,510	459,008,904	1,968,120,720	1,558,120,623	1,113,434,536
Noviembre	2,035,573,765	1,727,897,463	1,359,132,741	921,629,714	412,186,706	1,935,575,565	1,519,301,155	1,072,417,304
Diciembre	2,008,407,605	1,695,503,575	1,321,135,562	877,324,203	361,388,372	1,899,178,336	1,476,407,980	1,027,447,431

**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	192,735,863	228,951,515	255,663,739	273,900,595
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	223,477,637	259,693,290	286,405,513	304,642,370
<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>156,950,733</b>	<b>182,385,373</b>	<b>201,145,654</b>	<b>213,953,593</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	63,242,019	67,672,599	71,480,987	75,669,595	79,837,456
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	33,258,789	29,807,604	31,583,047	30,999,064
Depreciación total del periodo		108,300,335	109,457,646	111,234,415	125,773,443	105,239,568	103,781,989	106,005,091	106,119,854	111,900,372	115,315,689
<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>25,244,989</b>	<b>25,785,759</b>	<b>25,813,675</b>	<b>27,219,787</b>	<b>28,050,564</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	293,591,852	310,560,536	325,899,051	341,736,267	357,884,622	374,510,387	391,874,040	409,797,162	434,072,985	455,436,954
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	324,333,626	341,302,310	356,640,825	372,478,041	388,626,396	405,252,161	422,615,815	440,538,937	464,814,759	486,178,728
<b>Amortización contable</b>	<b>227,782,973</b>	<b>239,700,261</b>	<b>250,472,664</b>	<b>261,595,310</b>	<b>272,936,472</b>	<b>284,612,925</b>	<b>296,807,604</b>	<b>309,395,204</b>	<b>326,444,374</b>	<b>341,448,518</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	84,019,921	88,251,105	92,519,487	96,833,985	101,201,948	105,629,431	110,123,149	114,689,645	119,335,370	124,066,764
Otros bienes muebles e inmuebles	30,531,702	30,311,046	29,670,670	29,520,902	29,100,212	28,655,079	28,203,526	27,743,542	27,273,924	26,795,469
Depreciación total del periodo	118,858,038	122,707,213	126,180,210	130,195,249	133,998,961	137,843,192	141,752,448	145,731,112	149,784,199	153,918,755
<b>Depreciación contable</b>	<b>28,912,241</b>	<b>29,848,553</b>	<b>30,693,361</b>	<b>31,670,020</b>	<b>32,595,273</b>	<b>33,530,383</b>	<b>34,481,310</b>	<b>35,449,121</b>	<b>36,435,035</b>	<b>37,440,767</b>
% depreciación contable										
% depreciación contable promedio proyectada										

\* Tasa de depreciación ponderada

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

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Ingresos</b>								
Ingresos de operación	10,514,179,489.2	10,994,889,053.9	11,565,255,077.5	11,848,512,372.6	12,062,839,016.1	12,272,100,117.2	12,535,526,958.3	12,805,943,273.4
Devolución de remanentes de TU/	0.0	1,866,833,009.5	1,359,077,904.1	1,054,275,434.5	781,411,424.9	800,996,057.5	681,402,591.9	589,878,760.2
Otros ingresos gravados	83,759,125.9	84,738,517.1	85,826,625.2	86,956,532.8	88,114,512.9	89,306,355.3	90,518,176.9	91,768,334.4
<b>Total</b>	<b>10,597,938,615.1</b>	<b>12,946,460,580.5</b>	<b>13,010,159,606.8</b>	<b>12,989,744,339.9</b>	<b>12,932,364,954.0</b>	<b>13,162,402,530.1</b>	<b>13,307,447,727.1</b>	<b>13,487,590,368.0</b>
<b>Egresos</b>								
Gastos de Operación	3,897,240,330.8	3,760,703,184.5	3,902,905,105.7	4,049,153,940.2	4,198,087,155.8	4,350,531,025.7	4,506,715,775.0	4,668,813,301.1
Cesión de derechos TUA	6,555,811,150.1	6,821,693,421.6	7,169,664,542.8	7,237,476,893.9	7,251,138,366.9	7,256,965,148.9	7,295,428,579.8	7,331,438,532.3
Otros gastos de operación	540,839,637.2	565,327,473.0	594,348,345.5	609,033,087.8	620,284,263.5	631,297,802.2	645,028,855.9	659,127,089.8
PTU pagada	6,966,963.2	0.0	164,760,178.0	114,823,899.6	93,940,085.9	61,796,525.2	68,246,428.0	58,344,610.9
<b>Total</b>	<b>11,000,858,081.3</b>	<b>11,147,724,079.1</b>	<b>11,831,678,172.1</b>	<b>12,010,487,821.4</b>	<b>12,163,449,872.2</b>	<b>12,300,590,502.0</b>	<b>12,515,419,638.7</b>	<b>12,717,723,534.1</b>
<b>EBITDA Fiscal</b>	<b>(402,919,466.2)</b>	<b>1,798,736,501.4</b>	<b>1,178,481,434.7</b>	<b>979,256,518.5</b>	<b>768,915,081.8</b>	<b>861,812,028.1</b>	<b>792,028,088.4</b>	<b>769,866,833.8</b>
<b>EBITDA Contable</b>	<b>(545,772,896.2)</b>	<b>1,647,601,780.3</b>	<b>1,148,238,996.1</b>	<b>939,400,859.4</b>	<b>617,965,251.5</b>	<b>682,464,280.1</b>	<b>583,446,109.3</b>	<b>536,549,228.9</b>
<b>Otros egresos deducibles</b>								
Anticipos a proveedores								
Resultado integral de financiamiento	(59,267,724.9)	(61,039,636.9)	(63,008,239.3)	(65,052,465.1)	(67,147,479.7)	(69,303,757.9)	(71,496,182.3)	(73,757,964.0)
Saldo de Almacén	(26,160,186.8)	(26,942,291.2)	(27,811,212.8)	(28,713,513.8)	(29,638,232.5)	(30,589,992.4)	(31,557,706.8)	(32,556,034.8)
Estimación de pérdidas por cuentas de pago dudoso	74,269,591.4	47,146,957.4	55,940,269.5	27,781,264.6	21,020,695.0	20,523,877.5	25,836,336.5	26,521,849.0
<b>Total otros egresos deducibles</b>	<b>(11,158,320.3)</b>	<b>(40,834,970.6)</b>	<b>(34,879,182.6)</b>	<b>(65,984,714.3)</b>	<b>(75,765,017.3)</b>	<b>(79,369,872.7)</b>	<b>(77,217,552.6)</b>	<b>(79,792,149.8)</b>
<b>Depreciación y amortización</b>	<b>139,234,480.4</b>	<b>139,228,763.1</b>	<b>182,736,492.4</b>	<b>208,199,048.4</b>	<b>228,365,440.7</b>	<b>242,004,156.2</b>	<b>256,695,213.5</b>	<b>269,548,814.2</b>
<b>Otros gastos</b>								
Ayudas sociales	15,130,662.8	15,583,020.3	16,085,591.6	16,607,469.1	17,142,312.7	17,692,796.4	18,252,508.0	18,829,926.1
Estimación por pago de aprovechamiento a SCT	525,708,974.5	549,744,452.7	578,262,753.9	592,425,618.6	603,141,950.8	613,605,005.9	626,776,347.9	640,297,163.7
<b>Cálculo ISR</b>								
Base Gravable	(1,071,835,263.5)	1,135,015,235.9	436,275,779.3	228,009,096.6	(3,969,605.2)	67,879,942.4	(32,478,428.5)	(79,016,920.3)
ISR del ejercicio	(321,550,579.1)	340,504,570.8	130,882,733.8	68,402,729.0	(1,190,881.6)	20,363,982.7	(9,743,528.5)	(23,705,076.1)
ISR acreditable de ejercicios anteriores	131,168,757.4	466,254,170.0	129,805,176.6	0.0	0.0	1,229,123.8	0.0	10,051,765.1
<b>ISR por pagar</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1,077,557.2</b>	<b>68,402,729.0</b>	<b>0.0</b>	<b>19,134,858.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
ISR a favor diferido	452,719,336.5	125,749,599.3	0.0	0.0	1,190,881.6	0.0	9,743,528.5	33,756,841.2
ISR para estado de actividades	(452,719,336.5)	(125,749,599.3)	1,077,557.2	68,402,729.0	(1,190,881.6)	19,134,858.9	(9,743,528.5)	(33,756,841.2)
<b>Cálculo de ISR de 2015 a favor, vencido</b>								
ISR a favor de 2015	131,168,757.4	135,090,276.0	139,447,101.5	143,971,293.4	148,607,888.9	153,380,070.2	158,232,248.7	163,237,925.9
ISR a favor de 2015, aplicado	0.0	135,090,276.0	139,447,101.5	143,971,293.4	148,607,888.9	153,380,070.2	158,232,248.7	163,237,925.9
ISR a favor de 2015, diferido	131,168,757.4	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	321,550,579.1	331,163,894.0	341,844,331.9	352,935,056.0	364,301,329.4	375,999,981.6	387,894,741.0	400,165,791.1
ISR a favor de 2016, aplicado		205,414,294.7	341,844,331.9	352,935,056.0	364,301,329.4	375,999,981.6	387,894,741.0	400,165,791.1
ISR a favor de 2016, diferido		125,749,599.3	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					1,190,881.6	1,229,123.8	1,268,007.2	1,308,120.6
ISR a favor de 2020, aplicado						(509,016,069.0)	(525,118,792.3)	(541,730,925.3)
ISR a favor de 2020, diferido						510,245,192.8	526,386,799.5	543,039,045.9
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	13,079,178,151.4	13,355,636,759.8	13,599,667,585.6	13,854,248,264.4	14,033,631,736.9	14,220,207,372.6	14,416,768,075.1	14,621,573,175.6
Devolución de remanentes de TU/	557,859,899.1	519,224,435.7	494,803,068.8	477,479,567.7	483,379,545.8	663,529,633.0	569,927,855.5	894,093,156.8
Otros ingresos gravados	93,058,040.6	94,388,546.8	95,761,143.4	97,177,162.2	98,637,976.7	100,145,004.1	101,699,706.3	103,303,591.6
<b>Total</b>	<b>13,730,096,091.1</b>	<b>13,969,249,742.3</b>	<b>14,190,231,797.8</b>	<b>14,428,904,994.3</b>	<b>14,615,649,259.4</b>	<b>14,983,882,009.8</b>	<b>15,088,395,636.9</b>	<b>15,618,969,924.0</b>
<b>Egresos</b>								
Gastos de Operación	4,837,061,909.9	5,011,710,166.8	5,193,017,367.4	5,381,254,029.5	5,576,702,409.7	5,779,657,044.7	5,990,425,319.5	6,209,328,062.2
Cesión de derechos TUA	7,361,372,134.8	7,385,958,359.2	7,381,994,242.3	7,379,840,884.6	7,326,863,290.6	7,272,846,236.5	7,220,232,770.4	7,166,950,670.4
Otros gastos de operación	673,384,518.4	687,821,978.0	700,657,489.1	714,040,548.5	723,684,437.7	733,709,279.7	744,255,394.8	755,236,446.4
PTU pagada	53,654,922.9	55,288,892.3	56,402,582.4	58,017,329.0	60,422,674.3	62,300,806.9	81,585,042.9	73,057,605.2
<b>Total</b>	<b>12,925,473,485.9</b>	<b>13,140,779,396.3</b>	<b>13,332,071,681.3</b>	<b>13,533,152,791.7</b>	<b>13,687,672,812.2</b>	<b>13,848,513,367.8</b>	<b>14,036,498,527.6</b>	<b>14,204,572,784.2</b>
<b>EBITDA Fiscal</b>	<b>804,622,605.2</b>	<b>828,470,346.0</b>	<b>858,160,116.5</b>	<b>895,752,202.7</b>	<b>927,976,447.2</b>	<b>1,135,368,642.0</b>	<b>1,051,897,109.3</b>	<b>1,414,397,139.8</b>
<b>EBITDA Contable</b>	<b>552,888,923.3</b>	<b>564,025,824.4</b>	<b>580,173,290.3</b>	<b>604,226,742.8</b>	<b>623,008,068.7</b>	<b>815,850,429.2</b>	<b>730,576,052.0</b>	<b>1,184,271,202.9</b>
<b>Otros egresos deducibles</b>								
Anticipos a proveedores								
Resultado integral de financiamiento	(76,091,297.2)	(78,498,445.4)	(80,981,743.7)	(83,543,601.2)	(86,186,503.0)	(88,913,013.0)	(91,725,776.2)	(94,627,521.1)
Saldo de Almacén	(33,585,945.0)	(34,648,436.3)	(35,744,539.6)	(36,875,318.1)	(38,041,868.8)	(39,245,323.3)	(40,486,849.2)	(41,767,650.6)
Estimación de pérdidas por cuentas de pago dudoso	26,798,287.6	27,114,464.1	23,934,017.1	24,968,724.0	17,593,544.1	18,298,936.0	19,278,249.8	20,086,842.6
<b>Total otros egresos deducibles</b>	<b>(82,878,954.6)</b>	<b>(86,032,417.6)</b>	<b>(92,792,266.2)</b>	<b>(95,450,195.3)</b>	<b>(106,634,827.7)</b>	<b>(109,859,400.4)</b>	<b>(112,934,375.5)</b>	<b>(116,308,329.1)</b>
<b>Depreciación y amortización</b>	<b>281,166,024.5</b>	<b>293,265,329.5</b>	<b>305,531,745.4</b>	<b>318,143,307.9</b>	<b>331,288,914.6</b>	<b>344,844,325.6</b>	<b>362,879,409.4</b>	<b>378,889,285.1</b>
<b>Otros gastos</b>								
Ayudas sociales	19,425,610.8	20,040,140.0	20,674,109.8	21,328,135.3	22,002,850.9	22,698,911.0	23,416,991.1	24,157,787.6
Estimación por pago de aprovechamiento a SCT	653,958,907.6	667,781,838.0	679,983,379.3	692,712,413.2	701,681,586.8	711,010,368.6	720,838,403.8	731,078,658.8
<b>Cálculo ISR</b>								
Base Gravable	(67,048,983.0)	(66,584,543.9)	(55,236,851.8)	(40,981,458.4)	(20,362,077.5)	166,674,437.1	57,696,680.6	396,579,737.5
ISR del ejercicio	(20,114,694.9)	(19,975,363.2)	(16,571,055.5)	(12,294,437.5)	(6,108,623.2)	50,002,331.1	17,309,004.2	118,973,921.2
ISR acreditable de ejercicios anteriores	34,824,738.8	56,677,442.7	79,077,717.4	98,674,621.9	114,479,565.6	124,402,996.2	76,754,330.1	0.0
<b>ISR por pagar</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>118,973,921.2</b>
ISR a favor diferido	54,939,433.7	76,652,805.9	95,648,772.9	110,969,059.4	120,588,188.8	74,400,665.1	59,445,325.9	0.0
ISR para estado de actividades	(54,939,433.7)	(76,652,805.9)	(95,648,772.9)	(110,969,059.4)	(120,588,188.8)	(74,400,665.1)	(59,445,325.9)	118,973,921.2
<b>Cálculo de ISR de 2015 a favor, vencido</b>								
ISR a favor de 2015	168,401,957.6	173,729,353.6	179,225,281.7					
ISR a favor de 2015, aplicado	168,401,957.6	173,729,353.6	179,225,281.7					
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	412,825,035.9	425,884,755.9	439,357,620.2	453,256,698.5				
ISR a favor de 2016, aplicado	412,825,035.9	425,884,755.9	439,357,620.2					
ISR a favor de 2016, diferido	0.0	0.0	0.0	453,256,698.5				
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	0.0	
ISR a favor de 2018, aplicado	0.0	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	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	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	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	1,349,503.0	1,392,194.5	1,436,236.6	1,481,671.9	1,528,544.6	1,576,900.1	1,626,785.3	1,678,248.7
ISR a favor de 2020, aplicado	(558,868,583.2)	(576,548,390.8)	(594,787,499.1)	(613,603,601.7)	(633,014,951.6)	(1,257,655,328.2)	(2,579,200,290.1)	
ISR a favor de 2020, diferido	560,218,086.1	577,940,585.3	596,223,735.7	615,085,273.6	634,543,496.2	1,259,232,228.2	2,580,827,075.4	1,678,248.7
ISR a favor de 2020, vencido								2,662,471,539.9

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

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Ingresos</b>						
Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA)	6,555,811,150.1	6,821,693,421.6	7,169,664,542.8	7,237,476,893.9	7,251,138,366.9	7,256,965,148.9
Servicios Aeroportuarios	1,464,910,654.3	1,551,164,939.1	1,639,947,836.6	1,724,282,407.1	1,801,922,094.4	1,880,356,587.9
Servicios Comerciales	2,344,940,746.7	2,468,933,557.7	2,597,479,279.4	2,723,347,603.9	2,841,030,189.5	2,960,534,764.3
Servicios Complementarios	148,516,938.1	153,097,135.6	158,163,418.7	163,405,467.7	168,748,365.3	174,243,616.1
<b>Total Ingresos</b>	<b>10,514,179,489.2</b>	<b>10,994,889,053.9</b>	<b>11,565,255,077.5</b>	<b>11,848,512,372.6</b>	<b>12,062,839,016.1</b>	<b>12,272,100,117.2</b>
<b>Gastos de Operación</b>						
Servicios personales	426,382,980.1	446,682,191.7	469,017,593.5	492,561,702.2	517,168,057.3	542,955,020.9
Materiales y suministros	75,072,294.3	77,316,711.4	79,810,269.3	82,399,616.5	85,053,296.2	87,784,576.1
Servicios generales	3,395,785,056.3	3,236,704,281.5	3,354,077,243.0	3,474,192,621.4	3,595,865,802.4	3,719,791,428.7
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>3,897,240,330.8</b>	<b>3,760,703,184.5</b>	<b>3,902,905,105.7</b>	<b>4,049,153,940.2</b>	<b>4,198,087,155.8</b>	<b>4,350,531,025.7</b>
<b>Utilidad o Pérdida de Operación</b>	<b>6,616,939,158.4</b>	<b>7,234,185,869.4</b>	<b>7,662,349,971.8</b>	<b>7,799,358,432.4</b>	<b>7,864,751,860.3</b>	<b>7,921,569,091.5</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>						
Intereses a favor	60,652,641.6	62,465,958.1	64,480,561.1	66,572,554.6	68,716,523.7	70,923,187.9
Utilidad o pérdida cambiaria	(1,384,916.7)	(1,426,321.2)	(1,472,321.8)	(1,520,089.5)	(1,569,044.0)	(1,619,430.0)
Resultado por posición monetaria						
<b>Total del resultado integral de financiamiento</b>	<b>59,267,724.9</b>	<b>61,039,636.9</b>	<b>63,008,239.3</b>	<b>65,052,465.1</b>	<b>67,147,479.7</b>	<b>69,303,757.9</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>						
Otros ingresos	144,411,767.5	147,204,475.1	150,307,186.3	153,529,087.3	156,831,036.6	160,229,543.2
Devolución de remanentes de TUA	0.0	1,866,833,009.5	1,360,155,461.2	1,122,678,163.5	781,411,424.9	820,130,916.4
Otros gastos (incluye depreciación)	225,603,697.6	229,183,699.4	276,646,326.5	306,262,311.4	330,748,752.5	348,895,116.4
Cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SC	7,081,520,124.6	7,371,437,874.3	7,747,927,296.7	7,829,902,512.5	7,854,280,317.7	7,870,570,154.8
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<b>(7,162,712,054.6)</b>	<b>(5,586,584,089.1)</b>	<b>(6,514,110,975.6)</b>	<b>(6,859,957,573.0)</b>	<b>(7,246,786,608.8)</b>	<b>(7,239,104,811.5)</b>
<b>Utilidad o Pérdida antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>(545,772,896.2)</b>	<b>1,647,601,780.3</b>	<b>1,148,238,996.1</b>	<b>939,400,859.4</b>	<b>617,965,251.5</b>	<b>682,464,280.1</b>
<b>Impuestos a la utilidad por pagar</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1,077,557.2</b>	<b>68,402,729.0</b>	<b>0.0</b>	<b>19,134,858.9</b>
<b>Utilidad o Pérdida Neta del Año</b>	<b>(545,772,896.2)</b>	<b>1,647,601,780.3</b>	<b>1,147,161,439.0</b>	<b>870,998,130.5</b>	<b>617,965,251.5</b>	<b>663,329,421.2</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)	7,295,428,579.8	7,331,438,532.3	7,361,372,134.8	7,385,958,359.2	7,381,994,242.3	7,379,840,884.6
Servicios Aeroportuarios	1,967,834,533.8	2,059,206,204.6	2,154,402,935.3	2,254,277,589.9	2,351,376,612.4	2,451,787,768.7
Servicios Comerciales	3,092,404,330.3	3,229,641,465.5	3,371,762,806.0	3,517,589,502.1	3,662,134,915.8	3,811,904,089.1
Servicios Complementarios	179,859,514.5	185,657,071.0	191,640,275.3	197,811,308.6	204,161,815.0	210,715,522.0
<b>Total Ingresos</b>	<b>12,535,526,958.3</b>	<b>12,805,943,273.4</b>	<b>13,079,178,151.4</b>	<b>13,355,636,759.8</b>	<b>13,599,667,585.6</b>	<b>13,854,248,264.4</b>
<b>Gastos de Operación</b>						
Servicios personales	569,764,012.1	597,896,726.2	627,418,523.5	658,397,991.5	690,907,104.2	725,021,389.4
Materiales y suministros	90,561,641.2	93,426,558.7	96,382,107.9	99,431,155.9	102,576,660.5	105,821,673.1
Servicios generales	3,846,390,121.8	3,977,490,016.2	4,113,261,278.5	4,253,881,019.5	4,399,533,602.8	4,550,410,966.9
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>4,506,715,775.0</b>	<b>4,668,813,301.1</b>	<b>4,837,061,909.9</b>	<b>5,011,710,166.8</b>	<b>5,193,017,367.4</b>	<b>5,381,254,029.5</b>
<b>Utilidad o Pérdida de Operación</b>	<b>8,028,811,183.3</b>	<b>8,137,129,972.3</b>	<b>8,242,116,241.5</b>	<b>8,343,926,593.0</b>	<b>8,406,650,218.1</b>	<b>8,472,994,234.9</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>						
Intereses a favor	73,166,843.0	75,481,476.0	77,869,332.5	80,332,728.9	82,874,054.7	85,495,775.5
Utilidad o pérdida cambiaria	(1,670,660.7)	(1,723,512.0)	(1,778,035.3)	(1,834,283.5)	(1,892,311.0)	(1,952,174.3)
Resultado por posición monetaria						
<b>Total del resultado integral de financiamiento</b>	<b>71,496,182.3</b>	<b>73,757,964.0</b>	<b>76,091,297.2</b>	<b>78,498,445.4</b>	<b>80,981,743.7</b>	<b>83,543,601.2</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>						
Otros ingresos	163,685,019.8	167,249,810.4	170,927,373.2	174,721,275.6	178,635,198.2	182,672,937.7
Devolución de remanentes de TUA	681,402,591.9	589,878,760.2	557,859,899.1	519,224,435.7	494,803,068.8	477,479,567.7
Otros gastos (incluye depreciación)	368,247,758.0	385,973,618.0	402,683,548.1	420,106,282.8	437,937,573.2	456,366,699.7
Cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SC	7,922,204,927.7	7,971,735,696.0	8,015,331,042.4	8,053,740,197.2	8,061,977,621.6	8,072,553,297.8
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<b>(7,445,365,074.0)</b>	<b>(7,600,580,743.4)</b>	<b>(7,689,227,318.2)</b>	<b>(7,779,900,768.6)</b>	<b>(7,826,476,927.9)</b>	<b>(7,868,767,492.2)</b>
<b>Utilidad o Pérdida antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>583,446,109.3</b>	<b>536,549,228.9</b>	<b>552,888,923.3</b>	<b>564,025,824.4</b>	<b>580,173,290.3</b>	<b>604,226,742.8</b>
<b>Impuestos a la utilidad por pagar</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Utilidad o Pérdida Neta del Año</b>	<b>583,446,109.3</b>	<b>536,549,228.9</b>	<b>552,888,923.3</b>	<b>564,025,824.4</b>	<b>580,173,290.3</b>	<b>604,226,742.8</b>

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

Concepto	2028	2029	2030	2031
<b>Ingresos</b>				
Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA)	7,326,863,290.6	7,272,846,236.5	7,220,232,770.4	7,166,950,670.4
Servicios Aeroportuarios	2,538,528,893.6	2,628,323,907.7	2,721,301,325.4	2,817,583,018.9
Servicios Comerciales	3,950,806,467.9	4,094,672,327.7	4,243,716,061.4	4,398,140,232.8
Servicios Complementarios	217,433,084.8	224,364,900.7	231,517,917.9	238,899,253.5
<b>Total Ingresos</b>	<b>14,033,631,736.9</b>	<b>14,220,207,372.6</b>	<b>14,416,768,075.1</b>	<b>14,621,573,175.6</b>
<b>Gastos de Operación</b>				
Servicios personales	760,820,104.4	798,386,419.7	837,807,612.4	879,175,269.1
Materiales y suministros	109,169,341.8	112,622,913.9	116,185,739.8	119,861,275.7
Servicios generales	4,706,712,963.4	4,868,647,711.1	5,036,431,967.3	5,210,291,517.4
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>5,576,702,409.7</b>	<b>5,779,657,044.7</b>	<b>5,990,425,319.5</b>	<b>6,209,328,062.2</b>
<b>Utilidad o Pérdida de Operación</b>	<b>8,456,929,327.2</b>	<b>8,440,550,327.9</b>	<b>8,426,342,755.6</b>	<b>8,412,245,113.4</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>				
Intereses a favor	88,200,434.3	90,990,655.1	93,869,144.4	96,838,694.8
Utilidad o pérdida cambiaria	(2,013,931.3)	(2,077,642.0)	(2,143,368.3)	(2,211,173.7)
Resultado por posición monetaria				
<b>Total del resultado integral de financiamiento</b>	<b>86,186,503.0</b>	<b>88,913,013.0</b>	<b>91,725,776.2</b>	<b>94,627,521.1</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>				
Otros ingresos	186,838,411.1	191,135,659.2	195,568,850.8	200,142,286.4
Devolución de remanentes de TUA	483,379,545.8	663,529,633.0	569,927,855.5	1,013,067,078.0
Otros gastos (incluye depreciación)	475,594,337.9	495,508,585.7	520,192,235.7	543,153,945.8
Cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SC	8,028,544,877.4	7,983,856,605.2	7,941,071,174.1	7,898,029,329.2
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<b>(7,833,921,258.5)</b>	<b>(7,624,699,898.7)</b>	<b>(7,695,766,703.5)</b>	<b>(7,227,973,910.6)</b>
<b>Utilidad o Pérdida antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>623,008,068.7</b>	<b>815,850,429.2</b>	<b>730,576,052.0</b>	<b>1,184,271,202.9</b>
<b>Impuestos a la utilidad por pagar</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>118,973,921.2</b>
<b>Utilidad o Pérdida Neta del Año</b>	<b>623,008,068.7</b>	<b>815,850,429.2</b>	<b>730,576,052.0</b>	<b>1,065,297,281.6</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	1,081,842,968	854,814,296	882,383,096	911,010,944	940,350,051	970,547,108	1,001,250,366	1,032,924,921
Derechos a recibir efectivo o equivalente	2,894,353,327	3,073,995,005	3,205,066,829	3,275,292,283	3,328,455,179	3,389,784,548	3,461,550,197	3,536,420,409
Derechos a recibir bienes o servicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios								
Almacenes	26,160,187	26,942,291	27,811,213	28,713,514	29,638,233	30,589,992	31,557,707	32,556,035
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	(1,031,208,049)	(1,078,355,007)	(1,134,295,276)	(1,162,076,541)	(1,183,097,236)	(1,203,621,113)	(1,229,457,450)	(1,255,979,299)
Otros activos circulantes								
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>2,971,148,432</b>	<b>2,877,396,586</b>	<b>2,980,965,861</b>	<b>3,052,940,199</b>	<b>3,115,346,226</b>	<b>3,187,300,535</b>	<b>3,264,900,820</b>	<b>3,345,922,066</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	6,711,040,159	7,798,597,289	8,600,766,171	9,148,419,506	9,739,748,538	10,249,318,627	10,709,934,695
Bienes muebles	1,057,774,826	1,095,185,510	1,127,221,019	1,167,422,420	1,208,395,230	1,250,198,561	1,293,371,324	1,337,629,930
Activos intangibles								
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	(2,270,595,107)	(2,409,823,871)	(2,592,560,363)	(2,800,759,411)	(3,029,124,852)	(3,271,129,008)	(3,527,824,222)	(3,797,373,036)
Activos diferidos	452,719,336	125,749,599	0	0	1,190,882	0	9,743,529	33,756,841
Estimación por pérdida o deterioro de activos no circulantes								
Otros activos no circulantes								
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>4,142,398,524</b>	<b>5,550,830,476</b>	<b>6,361,937,024</b>	<b>6,996,108,258</b>	<b>7,357,559,843</b>	<b>7,718,818,091</b>	<b>8,024,609,258</b>	<b>8,283,948,430</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>7,113,546,956</b>	<b>8,428,227,062</b>	<b>9,342,902,885</b>	<b>10,049,048,457</b>	<b>10,472,906,069</b>	<b>10,906,118,626</b>	<b>11,289,510,077</b>	<b>11,629,870,496</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	3,849,958,476	3,497,629,943	3,249,352,970	3,069,416,550	2,860,021,370	2,797,886,112	2,586,823,265	2,379,372,467
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	181,032,528	190,423,692	195,087,567	198,616,488	202,062,004	206,399,367	210,851,813	215,350,667
Fondos y bienes de terceros en garantía y/o administración a corto plazo								
Provisiones a corto plazo								
Otros pasivos a corto plazo								
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>4,030,991,004</b>	<b>3,688,053,636</b>	<b>3,444,440,537</b>	<b>3,268,033,038</b>	<b>3,062,083,374</b>	<b>3,004,285,479</b>	<b>2,797,675,078</b>	<b>2,594,723,134</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	157,788,370	162,505,729	167,746,736	173,189,075	178,766,629	0	0	0
Provisiones a largo plazo	177,221,150	182,519,485	188,405,960	194,518,563	200,783,033	207,230,692	213,786,435	220,549,569
Otros pasivos de largo plazo								
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>335,009,520</b>	<b>345,025,214</b>	<b>356,152,696</b>	<b>367,707,638</b>	<b>379,549,662</b>	<b>207,230,692</b>	<b>213,786,435</b>	<b>220,549,569</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>4,366,000,525</b>	<b>4,033,078,850</b>	<b>3,800,593,233</b>	<b>3,635,740,675</b>	<b>3,441,633,036</b>	<b>3,211,516,172</b>	<b>3,011,461,514</b>	<b>2,815,272,703</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)	(545,772,896)	1,647,601,780	1,147,161,439	870,998,130	617,965,252	663,329,421	583,446,109	536,549,229
Resultados de ejercicios anteriores	1,767,441,611	1,221,668,715	2,869,270,495	4,016,431,934	4,887,430,065	5,505,395,316	6,168,724,737	6,752,170,847
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>2,747,546,432</b>	<b>4,395,148,212</b>	<b>5,542,309,651</b>	<b>6,413,307,782</b>	<b>7,031,273,033</b>	<b>7,694,602,454</b>	<b>8,278,048,564</b>	<b>8,814,597,792</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>7,113,546,956</b>	<b>8,428,227,062</b>	<b>9,342,902,885</b>	<b>10,049,048,457</b>	<b>10,472,906,069</b>	<b>10,906,118,626</b>	<b>11,289,510,077</b>	<b>11,629,870,496</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	1,065,601,501	1,099,311,805	1,134,088,534	1,169,965,425	1,206,977,281	1,245,160,007	1,284,550,644	1,325,187,403
Derechos a recibir efectivo o equivalente	3,614,161,980	3,692,820,031	3,763,310,913	3,837,046,847	3,891,047,023	3,952,656,364	4,008,386,228	4,079,763,257
Derechos a recibir bienes o servicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios								
Almacenes	33,585,945	34,648,436	35,744,540	36,875,318	38,041,869	39,245,323	40,486,849	41,767,651
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	(1,282,777,587)	(1,309,892,051)	(1,333,826,068)	(1,358,794,792)	(1,376,388,336)	(1,394,687,272)	(1,413,965,522)	(1,434,052,364)
Otros activos circulantes								
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>3,430,571,839</b>	<b>3,516,888,221</b>	<b>3,599,317,918</b>	<b>3,685,092,798</b>	<b>3,759,677,837</b>	<b>3,842,374,423</b>	<b>3,919,458,200</b>	<b>4,012,665,947</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	11,185,526,767	11,670,462,343	12,169,734,572	12,691,165,608	13,229,397,495	13,958,401,174	14,599,961,814	15,573,974,555
Bienes muebles	1,382,250,201	1,427,630,146	1,473,754,478	1,520,673,294	1,568,437,620	1,617,101,643	1,666,726,419	1,717,374,199
Activos intangibles								
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	(4,078,539,060)	(4,371,804,390)	(4,677,336,135)	(4,995,479,443)	(5,326,768,358)	(5,671,612,684)	(6,034,492,093)	(6,413,381,378)
Activos diferidos	54,939,434	76,652,806	95,648,773	110,969,059	120,588,189	74,400,665	59,445,326	0
Estimación por pérdida o deterioro de activos no circulantes								
Otros activos no circulantes								
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>8,544,177,341</b>	<b>8,802,940,905</b>	<b>9,061,801,688</b>	<b>9,327,328,518</b>	<b>9,591,654,945</b>	<b>9,978,290,799</b>	<b>10,291,641,466</b>	<b>10,877,967,377</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>11,974,749,180</b>	<b>12,319,829,126</b>	<b>12,661,119,606</b>	<b>13,012,421,317</b>	<b>13,351,332,782</b>	<b>13,820,665,222</b>	<b>14,211,099,666</b>	<b>14,890,633,323</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	2,159,833,210	1,929,671,520	1,679,171,492	1,415,632,469	1,120,561,118	762,653,971	410,729,549	12,869,134
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	219,902,600	223,920,605	228,112,315	231,065,891	234,137,887	237,374,289	240,746,437	244,166,489
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>2,379,735,810</b>	<b>2,153,592,125</b>	<b>1,907,283,807</b>	<b>1,646,698,360</b>	<b>1,354,699,005</b>	<b>1,000,028,261</b>	<b>651,475,985</b>	<b>257,035,623</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	227,526,655	234,724,461	242,149,969	249,810,383	257,713,135	265,865,890	274,276,557	282,953,296
Otros pasivos de largo plazo								
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>227,526,655</b>	<b>234,724,461</b>	<b>242,149,969</b>	<b>249,810,383</b>	<b>257,713,135</b>	<b>265,865,890</b>	<b>274,276,557</b>	<b>282,953,296</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>2,607,262,465</b>	<b>2,388,316,586</b>	<b>2,149,433,776</b>	<b>1,896,508,743</b>	<b>1,612,412,140</b>	<b>1,265,894,151</b>	<b>925,752,542</b>	<b>539,988,919</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)	552,888,923	564,025,824	580,173,290	604,226,743	623,008,069	815,850,429	730,576,052	1,065,297,282
Resultados de ejercicios anteriores	7,288,720,075	7,841,608,999	8,405,634,823	8,985,808,113	9,590,034,856	10,213,042,925	11,028,893,354	11,759,469,406
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>9,367,486,716</b>	<b>9,931,512,540</b>	<b>10,511,685,830</b>	<b>11,115,912,573</b>	<b>11,738,920,642</b>	<b>12,554,771,071</b>	<b>13,285,347,123</b>	<b>14,350,644,405</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>11,974,749,180</b>	<b>12,319,829,126</b>	<b>12,661,119,606</b>	<b>13,012,421,317</b>	<b>13,351,332,782</b>	<b>13,820,665,222</b>	<b>14,211,099,666</b>	<b>14,890,633,323</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	640,342,276	0	227,028,671	0	0	27,568,799	0	28,627,848
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	0	56,299,100	0	179,641,678	0	131,071,823	0	70,225,454
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	2,602,453	0	782,104	0	868,922	0	902,301
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	74,269,591	0	47,146,957	0	55,940,270	0	27,781,265	0
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>729,527,837</b>	<b>58,901,552</b>	<b>274,175,629</b>	<b>180,423,783</b>	<b>55,940,270</b>	<b>159,509,545</b>	<b>27,781,265</b>	<b>99,755,603</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	1,837,219,768	0	1,087,557,130	0	802,168,882
Bienes muebles	0	38,378,279	0	37,410,684	0	32,035,509	0	40,201,401
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	139,234,480	0	139,228,763	0	182,736,492	0	208,199,048	0
Activos diferidos	0	324,699,172	326,969,737	0	125,749,599	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>377,993,422</b>	<b>466,198,500</b>	<b>1,874,630,452</b>	<b>308,486,092</b>	<b>1,119,592,640</b>	<b>208,199,048</b>	<b>842,370,283</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>868,762,318</b>	<b>436,894,974</b>	<b>740,374,129</b>	<b>2,055,054,235</b>	<b>364,426,361</b>	<b>1,279,102,184</b>	<b>235,980,313</b>	<b>942,125,886</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	9,431,856	0	0	352,328,532	0	248,276,973	0	179,936,421
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	7,914,956	0	9,391,164	0	4,663,875	0	3,528,921	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	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>17,346,812</b>	<b>0</b>	<b>9,391,164</b>	<b>352,328,532</b>	<b>4,663,875</b>	<b>248,276,973</b>	<b>3,528,921</b>	<b>179,936,421</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	3,787,574	0	4,717,358	0	5,241,007	0	5,442,339	0
Provisiones a largo plazo	92,771,167	0	5,298,335	0	5,886,475	0	6,112,603	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>96,558,741</b>	<b>0</b>	<b>10,015,693</b>	<b>0</b>	<b>11,127,482</b>	<b>0</b>	<b>11,554,942</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>113,905,554</b>	<b>0</b>	<b>19,406,857</b>	<b>352,328,532</b>	<b>15,791,357</b>	<b>248,276,973</b>	<b>15,083,863</b>	<b>179,936,421</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	692,150,662	2,193,374,677	0	0	500,440,341	0	276,163,309
Resultados de ejercicios anteriores	146,377,766	0	0	545,772,896	1,647,601,780	0	1,147,161,439	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>701,121,866</b>	<b>2,193,374,677</b>	<b>545,772,896</b>	<b>1,647,601,780</b>	<b>500,440,341</b>	<b>1,147,161,439</b>	<b>276,163,309</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>269,254,524</b>	<b>701,121,866</b>	<b>2,212,781,534</b>	<b>898,101,428</b>	<b>1,663,393,137</b>	<b>748,717,314</b>	<b>1,162,245,301</b>	<b>456,099,729</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	29,339,107	0	30,197,057	0	30,703,258	0	31,674,555
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	0	53,162,896	0	61,329,369	0	71,765,649	0	74,870,212
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	924,719	0	951,760	0	967,714	0	998,328
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	21,020,695	0	20,523,877	0	25,836,336	0	26,521,849	0
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>21,020,695</b>	<b>83,426,722</b>	<b>20,523,877</b>	<b>92,478,186</b>	<b>25,836,336</b>	<b>103,436,621</b>	<b>26,521,849</b>	<b>107,543,095</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	547,653,335	0	591,329,032	0	509,570,088	0	460,616,068
Bienes muebles	0	40,972,809	0	41,803,332	0	43,172,763	0	44,258,605
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	228,365,441	0	242,004,156	0	256,695,214	0	269,548,814	0
Activos diferidos	0	1,190,882	1,190,882	0	0	9,743,529	0	24,013,313
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>228,365,441</b>	<b>589,817,026</b>	<b>271,874,116</b>	<b>633,132,364</b>	<b>256,695,214</b>	<b>562,486,380</b>	<b>269,548,814</b>	<b>528,887,986</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>249,386,136</b>	<b>673,243,748</b>	<b>292,397,993</b>	<b>725,610,550</b>	<b>282,531,550</b>	<b>665,923,002</b>	<b>296,070,663</b>	<b>636,431,081</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	0	209,395,180	0	62,135,258	0	211,062,847	0	207,450,798
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	3,445,516	0	4,337,363	0	4,452,446	0	4,498,854	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	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	3,445,516	209,395,180	4,337,363	62,135,258	4,452,446	211,062,847	4,498,854	207,450,798

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	5,577,554	0	0	178,766,629	0	0	0	0
Provisiones a largo plazo	6,264,470	0	6,447,659	0	6,555,743	0	6,763,134	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>11,842,024</b>	<b>0</b>	<b>6,447,659</b>	<b>178,766,629</b>	<b>6,555,743</b>	<b>0</b>	<b>6,763,134</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>15,287,540</b>	<b>209,395,180</b>	<b>10,785,022</b>	<b>240,901,887</b>	<b>11,008,189</b>	<b>211,062,847</b>	<b>11,261,988</b>	<b>207,450,798</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	253,032,879	45,364,170	0	0	79,883,312	0	46,896,880
Resultados de ejercicios anteriores	870,998,130	0	617,965,252	0	663,329,421	0	583,446,109	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>870,998,130</b>	<b>253,032,879</b>	<b>663,329,421</b>	<b>0</b>	<b>663,329,421</b>	<b>79,883,312</b>	<b>583,446,109</b>	<b>46,896,880</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>886,285,671</b>	<b>462,428,059</b>	<b>674,114,444</b>	<b>240,901,887</b>	<b>674,337,610</b>	<b>290,946,159</b>	<b>594,708,097</b>	<b>254,347,679</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	32,676,580	0	33,710,303	0	34,776,729	0	35,876,891
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	0	77,741,571	0	78,658,051	0	70,490,882	0	73,735,935
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	1,029,910	0	1,062,491	0	1,096,103	0	1,130,779
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	26,798,288	0	27,114,464	0	23,934,017	0	24,968,724	0
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>26,798,288</b>	<b>111,448,061</b>	<b>27,114,464</b>	<b>113,430,846</b>	<b>23,934,017</b>	<b>106,363,714</b>	<b>24,968,724</b>	<b>110,743,604</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	475,592,072	0	484,935,575	0	499,272,229	0	521,431,036
Bienes muebles	0	44,620,271	0	45,379,945	0	46,124,332	0	46,918,816
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	281,166,024	0	293,265,330	0	305,531,745	0	318,143,308	0
Activos diferidos	0	21,182,593	0	21,713,372	0	18,995,967	0	15,320,286
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>281,166,024</b>	<b>541,394,936</b>	<b>293,265,330</b>	<b>552,028,893</b>	<b>305,531,745</b>	<b>564,392,528</b>	<b>318,143,308</b>	<b>583,670,138</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>307,964,312</b>	<b>652,842,997</b>	<b>320,379,794</b>	<b>665,459,739</b>	<b>329,465,762</b>	<b>670,756,242</b>	<b>343,112,032</b>	<b>694,413,742</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	0	219,539,257	0	230,161,689	0	250,500,028	0	263,539,023
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	4,551,933	0	4,018,005	0	4,191,710	0	2,953,576	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	4,551,933	219,539,257	4,018,005	230,161,689	4,191,710	250,500,028	2,953,576	263,539,023

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	6,977,086	0	7,197,806	0	7,425,508	0	7,660,414	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>6,977,086</b>	<b>0</b>	<b>7,197,806</b>	<b>0</b>	<b>7,425,508</b>	<b>0</b>	<b>7,660,414</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>11,529,019</b>	<b>219,539,257</b>	<b>11,215,811</b>	<b>230,161,689</b>	<b>11,617,218</b>	<b>250,500,028</b>	<b>10,613,991</b>	<b>263,539,023</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)	16,339,694	0	11,136,901	0	16,147,466	0	24,053,452	0
Resultados de ejercicios anteriores	536,549,229	0	552,888,923	0	564,025,824	0	580,173,290	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>552,888,923</b>	<b>0</b>	<b>564,025,824</b>	<b>0</b>	<b>580,173,290</b>	<b>0</b>	<b>604,226,743</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>564,417,942</b>	<b>219,539,257</b>	<b>575,241,635</b>	<b>230,161,689</b>	<b>591,790,508</b>	<b>250,500,028</b>	<b>614,840,733</b>	<b>263,539,023</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	37,011,856	0	38,182,726	0	39,390,637	0	40,636,760
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	0	54,000,175	0	61,609,341	0	55,729,864	0	71,377,028
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	1,166,551	0	1,203,455	0	1,241,526	0	1,280,801
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	17,593,544	0	18,298,936	0	19,278,250	0	20,086,843	0
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>17,593,544</b>	<b>92,178,582</b>	<b>18,298,936</b>	<b>100,995,522</b>	<b>19,278,250</b>	<b>96,362,027</b>	<b>20,086,843</b>	<b>113,294,589</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	538,231,887	0	729,003,679	0	641,560,640	0	974,012,742
Bienes muebles	0	47,764,326	0	48,664,024	0	49,624,775	0	50,647,780
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	331,288,915	0	344,844,326	0	362,879,409	0	378,889,285	0
Activos diferidos	0	9,619,129	46,187,524	0	14,955,339	0	59,445,326	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>331,288,915</b>	<b>595,615,342</b>	<b>391,031,849</b>	<b>777,667,703</b>	<b>377,834,749</b>	<b>691,185,415</b>	<b>438,334,611</b>	<b>1,024,660,522</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>348,882,459</b>	<b>687,793,924</b>	<b>409,330,785</b>	<b>878,663,225</b>	<b>397,112,998</b>	<b>787,547,442</b>	<b>458,421,454</b>	<b>1,137,955,111</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	0	295,071,351	0	357,907,147	0	351,924,423	0	397,860,415
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	3,071,996	0	3,236,402	0	3,372,147	0	3,420,052	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	3,071,996	295,071,351	3,236,402	357,907,147	3,372,147	351,924,423	3,420,052	397,860,415

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	7,902,751	0	8,152,755	0	8,410,667	0	8,676,739	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>7,902,751</b>	<b>0</b>	<b>8,152,755</b>	<b>0</b>	<b>8,410,667</b>	<b>0</b>	<b>8,676,739</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>10,974,748</b>	<b>295,071,351</b>	<b>11,389,157</b>	<b>357,907,147</b>	<b>11,782,815</b>	<b>351,924,423</b>	<b>12,096,791</b>	<b>397,860,415</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)	18,781,326	0	192,842,361	0	0	85,274,377	334,721,230	0
Resultados de ejercicios anteriores	604,226,743	0	623,008,069	0	815,850,429	0	730,576,052	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>623,008,069</b>	<b>0</b>	<b>815,850,429</b>	<b>0</b>	<b>815,850,429</b>	<b>85,274,377</b>	<b>1,065,297,282</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>633,982,817</b>	<b>295,071,351</b>	<b>827,239,586</b>	<b>357,907,147</b>	<b>827,633,244</b>	<b>437,198,800</b>	<b>1,077,394,073</b>	<b>397,860,415</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	10,514,179,489	10,994,889,054	11,565,255,078	11,848,512,373
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					0	1,866,833,009	1,360,155,461	1,122,678,164
Otros orígenes de operación	1,622,196,218	2,142,310,928	5,936,629,481	13,309,903,203	144,411,768	147,204,475	150,307,186	153,529,087
<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>10,658,591,257</b>	<b>13,008,926,539</b>	<b>13,075,717,725</b>	<b>13,124,719,623</b>
<b>Aplicación</b>								
Servicios personales	356,886,741	359,755,968	391,910,031	414,505,534	426,382,980	446,682,192	469,017,594	492,561,702
Materiales y suministros	70,557,423	53,070,700	55,021,079	67,438,837	75,072,294	77,316,711	79,810,269	82,399,617
Servicios generales	3,439,824,776	4,236,730,637	7,832,539,979	16,355,622,543	3,395,785,056	3,236,704,281	3,354,077,243	3,474,192,621
Transferencias internas y asignaciones al sector público								
Subsidios y subvenciones								
Ayudas sociales	633,960	13,021,980	13,679,705	14,810,053	15,130,663	15,583,020	16,085,592	16,607,469
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	7,081,520,125	7,371,437,874	7,747,927,297	7,829,902,512
Transferencias a la seguridad social								
Donativos								
Transferencias al exterior								
Participaciones								
Aportaciones								
ISR por pagar					0	0	1,077,557	68,402,729
Otras aplicaciones de operación	309,362,354	178,927,759	195,903,858	716,736,601	210,473,035	213,600,679	260,560,735	289,654,842
<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>11,204,364,153</b>	<b>11,361,324,758</b>	<b>11,928,556,286</b>	<b>12,253,721,493</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>(545,772,896)</b>	<b>1,647,601,780</b>	<b>1,147,161,439</b>	<b>870,998,130</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		1,837,219,768	1,087,557,130	802,168,882
Bienes muebles	761,724,722	66,102,928	133,599,746	64,331,672	99,159,368	99,817,888	100,829,439	101,831,550
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>114,075,338</b>	<b>1,937,037,655</b>	<b>1,188,386,570</b>	<b>904,000,432</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>(38,378,279)</b>	<b>(1,874,630,452)</b>	<b>(1,119,592,640)</b>	<b>(842,370,283)</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>(640,342,275)</b>	<b>(227,028,671)</b>	<b>27,568,799</b>	<b>28,627,848</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>1,081,842,968</b>	<b>854,814,296</b>	<b>882,383,096</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>1,081,842,968</b>	<b>854,814,296</b>	<b>882,383,096</b>	<b>911,010,944</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	12,062,839,016	12,272,100,117	12,535,526,958	12,805,943,273	13,079,178,151	13,355,636,760	13,599,667,586
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	781,411,425	820,130,916	681,402,592	589,878,760	557,859,899	519,224,436	494,803,069
Otros orígenes de operación	156,831,037	160,229,543	163,685,020	167,249,810	170,927,373	174,721,276	178,635,198
<b>Total Origen</b>	<b>13,001,081,478</b>	<b>13,252,460,577</b>	<b>13,380,614,570</b>	<b>13,563,071,844</b>	<b>13,807,965,424</b>	<b>14,049,582,471</b>	<b>14,273,105,853</b>
<b>Aplicación</b>							
Servicios personales	517,168,057	542,955,021	569,764,012	597,896,726	627,418,523	658,397,991	690,907,104
Materiales y suministros	85,053,296	87,784,576	90,561,641	93,426,559	96,382,108	99,431,156	102,576,660
Servicios generales	3,595,865,802	3,719,791,429	3,846,390,122	3,977,490,016	4,113,261,278	4,253,881,019	4,399,533,603
Transferencias internas y asignaciones al sector público							
Subsidios y subvenciones							
Ayudas sociales	17,142,313	17,692,796	18,252,508	18,829,926	19,425,611	20,040,140	20,674,110
Pensiones y jubilaciones							
Transferencias a fideicomisos, mandatos y contratos análogos (incluye cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SCT)	7,854,280,318	7,870,570,155	7,922,204,928	7,971,735,696	8,015,331,042	8,053,740,197	8,061,977,622
Transferencias a la seguridad social							
Donativos							
Transferencias al exterior							
Participaciones							
Aportaciones							
ISR por pagar	0	19,134,859	0	0	0	0	0
Otras aplicaciones de operación	313,606,440	331,202,320	349,995,250	367,143,692	383,257,937	400,066,143	417,263,463
<b>Total Aplicación</b>	<b>12,383,116,226</b>	<b>12,589,131,156</b>	<b>12,797,168,461</b>	<b>13,026,522,615</b>	<b>13,255,076,500</b>	<b>13,485,556,647</b>	<b>13,692,932,562</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de operación</b>	<b>617,965,252</b>	<b>663,329,421</b>	<b>583,446,109</b>	<b>536,549,229</b>	<b>552,888,923</b>	<b>564,025,824</b>	<b>580,173,290</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	62,770,997	63,956,794	64,812,667	67,403,834	68,283,628	70,151,015	72,140,871
Otros orígenes de inversión							
<b>Total Origen</b>	<b>62,770,997</b>	<b>63,956,794</b>	<b>64,812,667</b>	<b>67,403,834</b>	<b>68,283,628</b>	<b>70,151,015</b>	<b>72,140,871</b>
<b>Aplicación</b>							
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	547,653,335	591,329,032	509,570,088	460,616,068	475,592,072	484,935,575	499,272,229
Bienes muebles	103,743,806	105,760,125	107,985,430	111,662,440	112,903,899	115,530,961	118,265,203
Otras aplicaciones de inversión							
<b>Total Aplicación</b>	<b>651,397,141</b>	<b>697,089,157</b>	<b>617,555,519</b>	<b>572,278,508</b>	<b>588,495,971</b>	<b>600,466,536</b>	<b>617,537,432</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de inversión</b>	<b>(588,626,144)</b>	<b>(633,132,364)</b>	<b>(552,742,852)</b>	<b>(504,874,674)</b>	<b>(520,212,343)</b>	<b>(530,315,521)</b>	<b>(545,396,561)</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>29,339,107</b>	<b>30,197,057</b>	<b>30,703,258</b>	<b>31,674,555</b>	<b>32,676,580</b>	<b>33,710,303</b>	<b>34,776,729</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>911,010,944</b>	<b>940,350,051</b>	<b>970,547,108</b>	<b>1,001,250,366</b>	<b>1,032,924,921</b>	<b>1,065,601,501</b>	<b>1,099,311,805</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>940,350,051</b>	<b>970,547,108</b>	<b>1,001,250,366</b>	<b>1,032,924,921</b>	<b>1,065,601,501</b>	<b>1,099,311,805</b>	<b>1,134,088,534</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	13,854,248,264	14,033,631,737	14,220,207,373	14,416,768,075	14,621,573,176
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	477,479,568	483,379,546	663,529,633	569,927,856	1,013,067,078
Otros orígenes de operación	182,672,938	186,838,411	191,135,659	195,568,851	200,142,286
<b>Total Origen</b>	<b>14,514,400,770</b>	<b>14,703,849,694</b>	<b>15,074,872,665</b>	<b>15,182,264,781</b>	<b>15,834,782,540</b>
<b>Aplicación</b>					
Servicios personales	725,021,389	760,820,104	798,386,420	837,807,612	879,175,269
Materiales y suministros	105,821,673	109,169,342	112,622,914	116,185,740	119,861,276
Servicios generales	4,550,410,967	4,706,712,963	4,868,647,711	5,036,431,967	5,210,291,517
Transferencias internas y asignaciones al sector público					
Subsidios y subvenciones					
Ayudas sociales	21,328,135	22,002,851	22,698,911	23,416,991	24,157,788
Pensiones y jubilaciones					
Transferencias a fideicomisos, mandatos y contratos análogos (incluye cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SCT)	8,072,553,298	8,028,544,877	7,983,856,605	7,941,071,174	7,898,029,329
Transferencias a la seguridad social					
Donativos					
Transferencias al exterior					
Participaciones					
Aportaciones					
ISR por pagar	0	0	0	0	118,973,921
Otras aplicaciones de operación	435,038,564	453,591,487	472,809,675	496,775,245	518,996,158
<b>Total Aplicación</b>	<b>13,910,174,027</b>	<b>14,080,841,625</b>	<b>14,259,022,236</b>	<b>14,451,688,729</b>	<b>14,769,485,258</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de operación</b>	<b>604,226,743</b>	<b>623,008,069</b>	<b>815,850,429</b>	<b>730,576,052</b>	<b>1,065,297,282</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	74,183,248	76,276,104	78,417,370	80,601,809	82,830,689
Otros orígenes de inversión					
<b>Total Origen</b>	<b>74,183,248</b>	<b>76,276,104</b>	<b>78,417,370</b>	<b>80,601,809</b>	<b>82,830,689</b>
<b>Aplicación</b>					
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	521,431,036	538,231,887	729,003,679	641,560,640	974,012,742
Bienes muebles	121,102,064	124,040,429	127,081,393	130,226,584	133,478,470
Otras aplicaciones de inversión					
<b>Total Aplicación</b>	<b>642,533,100</b>	<b>662,272,316</b>	<b>856,085,073</b>	<b>771,787,224</b>	<b>1,107,491,211</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de inversión</b>	<b>(568,349,852)</b>	<b>(585,996,212)</b>	<b>(777,667,703)</b>	<b>(691,185,415)</b>	<b>(1,024,660,522)</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>35,876,891</b>	<b>37,011,856</b>	<b>38,182,726</b>	<b>39,390,637</b>	<b>40,636,760</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>1,134,088,534</b>	<b>1,169,965,425</b>	<b>1,206,977,281</b>	<b>1,245,160,007</b>	<b>1,284,550,644</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>1,169,965,425</b>	<b>1,206,977,281</b>	<b>1,245,160,007</b>	<b>1,284,550,644</b>	<b>1,325,187,403</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	0.74	0.78
Índice de liquidez (Activo Disponible / Pasivo Circulante)	0.40	0.32	0.29	0.70	0.43	0.27	0.23
Índice de Solvencia Inmediata o Prueba de Ácido (Activo Circulante - Inventarios) / Pasivo Circulante	0.90	0.70	0.65	0.96	0.90	0.73	0.77
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)	(1,059,842,572)	(810,657,050)
<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	1.59	0.92
Origen del Capital a Corto Plazo (Pasivo Circulante / Capital)	1.59	3.41	4.10	2.62	1.22	1.47	0.84
Origen del Capital a Largo Plazo (Pasivo No Circulante / Capital)	0.25	0.28	0.22	0.10	0.07	0.12	0.08
Índice de Inversión de Capital (Activo No Circulante / Capital Contable)	1.40	2.28	2.65	1.18	1.19	1.51	1.26
Índice de Valor Contable del Capital (Capital Contable / Capital Social Pagado)	2.11	1.49	1.42	2.51	2.18	1.82	2.91
<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	3.63	3.58
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	99.10	100.65
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar (Compras / Cuentas por Pagar)	1.25	0.99	1.01	1.12	4.30	3.65	3.48
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	98.74	103.56
Índice de Rotación de Activos (Ventas / Activos No Circulantes)	2.17	2.19	2.12	2.55	2.59	2.54	1.98
Índice de Rotación de Activo Total (Ventas / Activos Totales)	1.07	1.06	1.06	0.81	1.34	1.48	1.30
Índice de Utilización de Capital (Ventas / Capital Contable)	3.03	4.99	5.63	3.01	3.07	3.83	2.50
Índice de Rotación de Capital Neto de Trabajo (Ventas / Capital Neto de Trabajo)	(19.99)	(4.97)	(3.94)	(35.62)	(27.18)	(9.92)	(13.56)
<b>Razones de Rentabilidad</b>							
Rendimiento Sobre Capital Contable (Utilidad Neta / Capital Contable)	0.0056	(0.0553)	(0.0504)	0.5262	0.0444	(0.1986)	0.3749
Rendimiento Sobre Capital Contable + Pasivo Total ( Utilidad Neta / [Capital Contable + Pasivo Total])	0.0020	(0.0118)	(0.0095)	0.1417	0.0194	(0.0767)	0.1955
Rendimiento Sobre Activos Totales (Utilidad Neta / Activo Total)	0.0020	(0.0118)	(0.0095)	0.1417	0.0194	(0.0767)	0.1955
Márgen de Utilidad de Operación (Utilidad de Operación / Ventas)	0.0537	0.0382	0.0750	0.1939	0.0069	(0.0519)	0.1499
Márgen de Utilidad (Utilidad Neta / Ventas)	0.0019	(0.0111)	(0.0090)	0.1751	0.0145	(0.0519)	0.1499
Márgen de Utilidad de Acción (Utilidad Neta / Número de Acciones)	0.1215	(0.8410)	(0.7306)	21.7956	2.2305	(8.3163)	25.1057
<b>Razones de Endeudamiento</b>							
Razón de Endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total)	0.65	0.79	0.81	0.73	0.56	0.61	0.48
Razón Pasivo-Capital (Pasivo a Largo Plazo / Capital Contable)	0.25	0.28	0.22	0.10	0.07	0.12	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)	0.87	0.93	1.02	1.06	1.17	1.29	1.44
Índice de liquidez (Activo Disponible / Pasivo Circulante)	0.26	0.28	0.31	0.32	0.36	0.40	0.45
Índice de Solvencia Inmediata o Prueba de Ácido (Activo Circulante - Inventarios) / Pasivo Circulante	0.86	0.93	1.01	1.05	1.16	1.28	1.43
Capital Neto de Trabajo (Activo Circulante - Pasivo Circulante)	(463,474,676)	(215,092,839)	53,262,852	183,015,056	467,225,741	751,198,932	1,050,836,030
<b>Razones de Estabilidad</b>							
<b>Apalancamiento o estabilidad financiera:</b>							
Origen del Capital (Pasivo Total / Capital Contable)	0.69	0.57	0.49	0.42	0.36	0.32	0.28
Origen del Capital a Corto Plazo (Pasivo Circulante / Capital)	0.62	0.51	0.44	0.39	0.34	0.29	0.25
Origen del Capital a Largo Plazo (Pasivo No Circulante / Capital)	0.06	0.06	0.05	0.03	0.03	0.03	0.02
Índice de Inversión de Capital (Activo No Circulante / Capital Contable)	1.15	1.09	1.05	1.00	0.97	0.94	0.91
Índice de Valor Contable del Capital (Capital Contable / Capital Social Pagado)	3.66	4.24	4.65	5.09	5.47	5.83	6.19
<b>Razones de Actividad</b>							
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar (Ventas / Cuentas por Cobrar)	3.61	3.62	3.62	3.62	3.62	3.62	3.62
Plazo de Cobro en Cuentas por Cobrar ( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar)	99.77	99.52	99.33	99.44	99.41	99.42	99.48
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar (Compras / Cuentas por Pagar)	3.49	3.48	3.47	3.45	3.43	3.41	3.38
Plazo de Cobro en Cuentas por Pagar ( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Pagar)	103.19	103.55	103.88	104.50	105.08	105.72	106.43
Índice de Rotación de Activos (Ventas / Activos No Circulantes)	1.82	1.69	1.64	1.59	1.56	1.55	1.53
Índice de Rotación de Activo Total (Ventas / Activos Totales)	1.24	1.18	1.15	1.13	1.11	1.10	1.09
Índice de Utilización de Capital (Ventas / Capital Contable)	2.09	1.85	1.72	1.59	1.51	1.45	1.40
Índice de Rotación de Capital Neto de Trabajo (Ventas / Capital Neto de Trabajo)	(24.95)	(55.09)	226.48	67.06	26.83	17.05	12.45
<b>Razones de Rentabilidad</b>							
Rendimiento Sobre Capital Contable (Utilidad Neta / Capital Contable)	0.2070	0.1358	0.0879	0.0862	0.0705	0.0609	0.0590
Rendimiento Sobre Capital Contable + Pasivo Total ( Utilidad Neta / [Capital Contable + Pasivo Total])	0.1228	0.0867	0.0590	0.0608	0.0517	0.0461	0.0462
Rendimiento Sobre Activos Totales (Utilidad Neta / Activo Total)	0.1228	0.0867	0.0590	0.0608	0.0517	0.0461	0.0462
Márgen de Utilidad de Operación (Utilidad de Operación / Ventas)	0.0993	0.0793	0.0512	0.0556	0.0465	0.0419	0.0423
Márgen de Utilidad (Utilidad Neta / Ventas)	0.0992	0.0735	0.0512	0.0541	0.0465	0.0419	0.0423
Márgen de Utilidad de Acción (Utilidad Neta / Número de Acciones)	17.4802	13.2720	9.4164	10.1076	8.8904	8.1758	8.4248
<b>Razones de Endeudamiento</b>							
Razón de Endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total)	0.41	0.36	0.33	0.29	0.27	0.24	0.22
Razón Pasivo-Capital (Pasivo a Largo Plazo / Capital Contable)	0.06	0.06	0.05	0.03	0.03	0.03	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	1.63	1.89	2.24	2.78	3.84	6.02	15.61
Índice de liquidez (Activo Disponible / Pasivo Circulante	0.51	0.59	0.71	0.89	1.25	1.97	5.16
Índice de Solvencia Inmediata o Prueba de Ácido( [Activo Circulante - Inventarios] / Pasivo Circulante	1.62	1.87	2.22	2.75	3.80	5.95	15.45
Capital Neto de Trabajo (Activo Circulante - Pasivo Circulante	1,363,296,096	1,692,034,112	2,038,394,438	2,404,978,831	2,842,346,162	3,267,982,215	3,755,630,324
<b>Razones de Estabilidad</b>							
<b>Apalancamiento o estabilidad financiera:</b>							
Origen del Capital (Pasivo Total / Capital Contable	0.24	0.20	0.17	0.14	0.10	0.07	0.04
Origen del Capital a Corto Plazo (Pasivo Circulante / Capital	0.22	0.18	0.15	0.12	0.08	0.05	0.02
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	0.89	0.86	0.84	0.82	0.79	0.77	0.76
Índice de Valor Contabe del Capital(Capital Contable / Capital Social Pagado)	6.56	6.95	7.35	7.76	8.30	8.78	9.49
<b>Razones de Actividad</b>							
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrai (Ventas / Cuentas por	3.62	3.61	3.61	3.61	3.60	3.60	3.58
Plazo de Cobro en Cuentas por Cobrar( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	99.54	99.62	99.70	99.82	100.07	100.09	100.45
Índice de Rotación de Cuentas por Pagai (Compras / Cuentas por	3.36	3.34	3.32	3.30	3.28	3.27	3.24
Plazo de Cobro en Cuentas por Pagar( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	107.15	107.83	108.52	109.06	109.75	110.21	111.03
Índice de Rotación de Activos (Ventas / Activos No Circulantes	1.52	1.50	1.49	1.46	1.43	1.40	1.34
Índice de Rotación de Activo Total (Ventas / Activos Totales	1.08	1.07	1.06	1.05	1.03	1.01	0.98
Índice de Utilización de Capital (Ventas / Capital Contable	1.34	1.29	1.25	1.20	1.13	1.09	1.02
Índice de Rotación de Capital Neto de Trabajo(Ventas / Capital Neto de Trabajo)	9.80	8.04	6.80	5.84	5.00	4.41	3.89
<b>Razones de Rentabilidad</b>							
Rendimiento Sobre Capital Contable (Utilidad Neta / Capital Contable	0.0568	0.0552	0.0544	0.0531	0.0650	0.0550	0.0742
Rendimiento Sobre Capital Contable + Pasivo Total( Utilidad Neta / [Capital Contable + Pasivo Total]	0.0458	0.0458	0.0464	0.0467	0.0590	0.0514	0.0715
Rendimiento Sobre Activos Totales (Utilidad Neta / Activo Total	0.0458	0.0458	0.0464	0.0467	0.0590	0.0514	0.0715
Márgen de Utilidad de Operación (Utilidad de Operación / Ventas	0.0422	0.0427	0.0436	0.0444	0.0574	0.0507	0.0810
Márgen de Utilidad (Utilidad Neta / Ventas	0.0422	0.0427	0.0436	0.0444	0.0574	0.0507	0.0729
Márgen de Utilidad de Acción (Utilidad Neta / Número de Acciones	8.5945	8.8405	9.2071	9.4932	12.4317	11.1323	16.2327
<b>Razones de Endeudamiento</b>							
Razón de Endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total	0.19	0.17	0.15	0.12	0.09	0.07	0.04
Razón Pasivo-Capital (Pasivo a Largo Plazo / Capital Contable	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02