



## **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 CON AJUSTES FAVORABLES**

## 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	5.0%	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	5.0%	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>	5.0%	de variación sobre los ingresos por servicios comerciales
--	------	---

<b>Ajustes a las tarifas por servicios complementarios</b>	5.0%	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>	0.0%	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>	0.0%	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.	830,000,000	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>-2.0</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

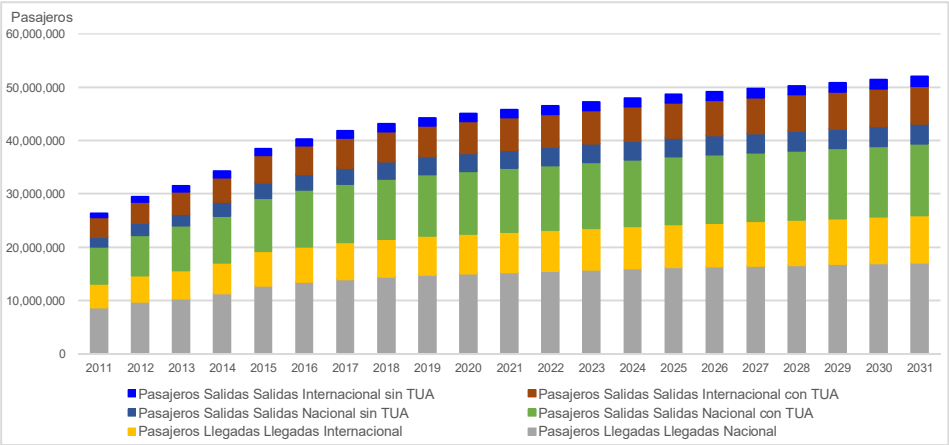
<b>Aprovechamientos extraordinarios para la SCT en el periodo 2017-2021</b>	<b>0</b>	monto promedio anual del aprovechamientos extraordinarios para la SCT en el periodo 2017-2021
<b>Aprovechamientos extraordinarios para la SCT en el periodo 2022-2031</b>	<b>0</b>	monto promedio mensual del aprovechamientos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

### AJUSTE A LA ASIGNACIÓN PRESUPUESTAL DEL GOBIERNO FEDERAL

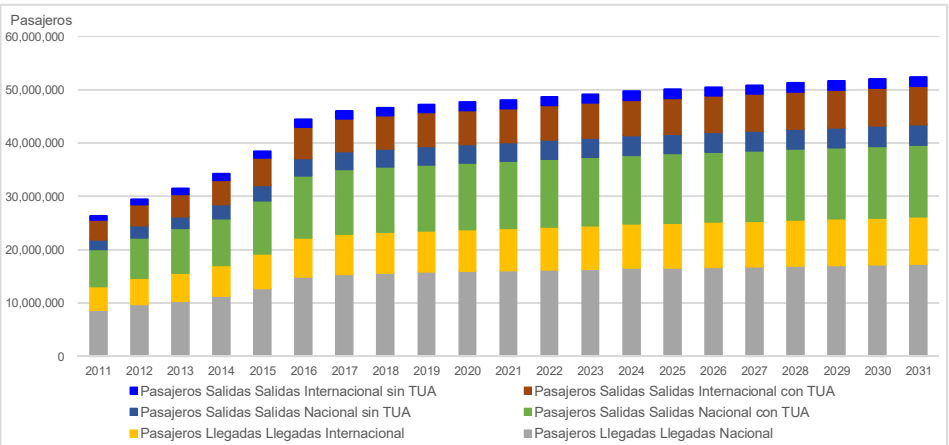
<b>Incorporación de asignaciones presupuestales del Gobierno Federal para el AICM en el periodo 2017-2021<sup>4/</sup></b>	<b>0</b>	monto promedio anual de aportación presupuestal del Gobierno Federal en el periodo 2017-2021
<b>Incorporación de asignaciones presupuestales del Gobierno Federal para el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

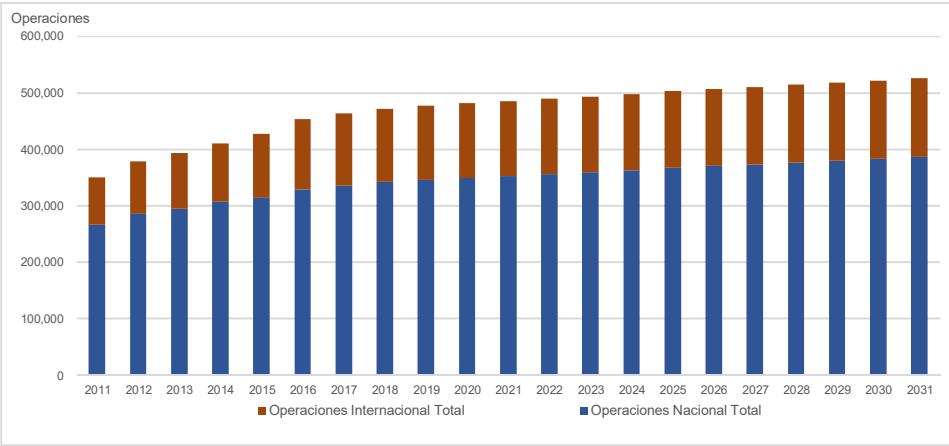
GRÁFICOS SOBRE PROYECCIONES, ANÁLISIS Y RESULTADOS FINANCIEROS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS



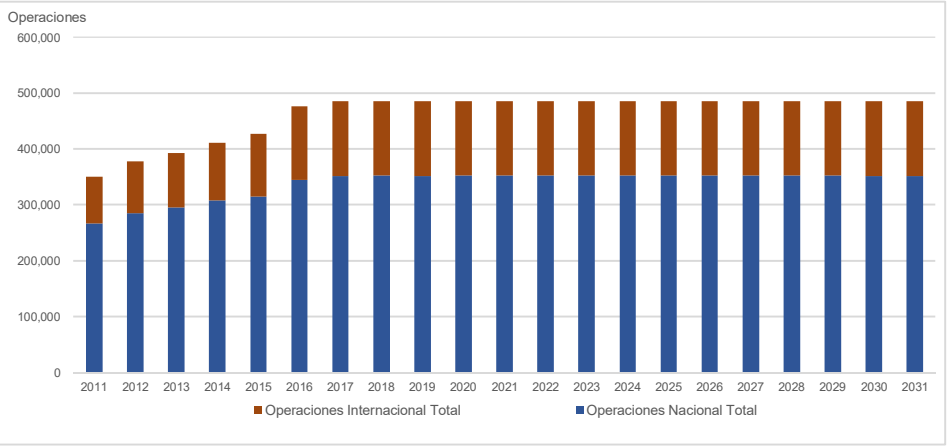
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 de pasajeros en el AICM, de acuerdo a la demanda estimada



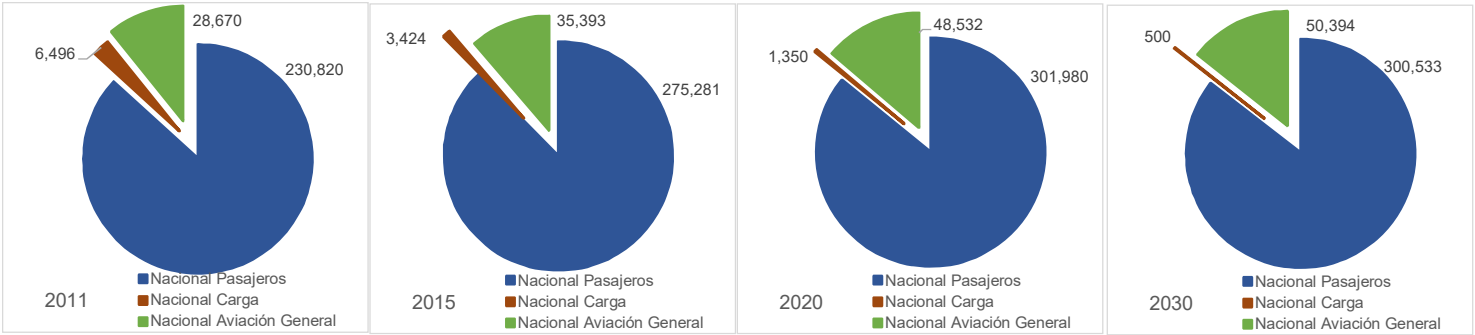
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 de pasajeros en el AICM, con el límite de capacidad máxima de operaciones estimada para el aeropuerto



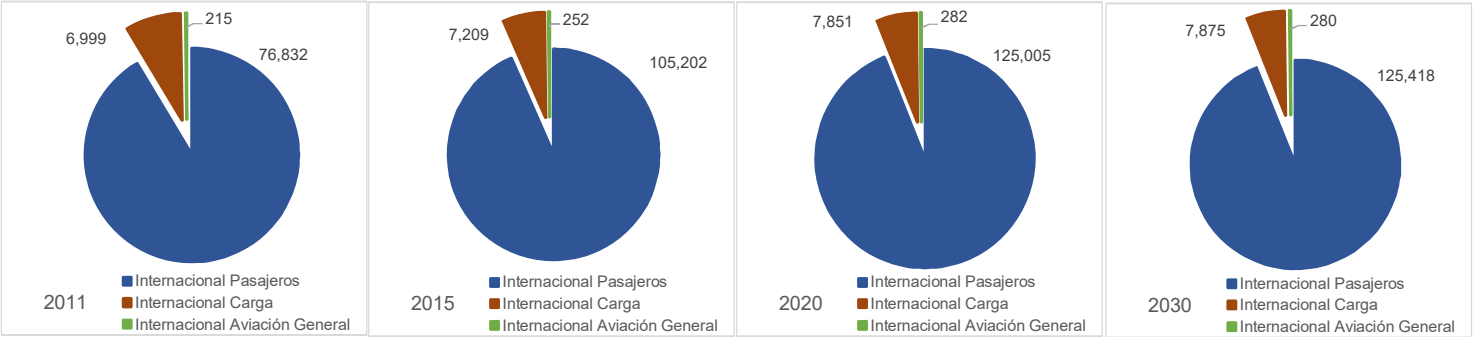
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 de operaciones en el AICM, de acuerdo a la demanda estimada



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

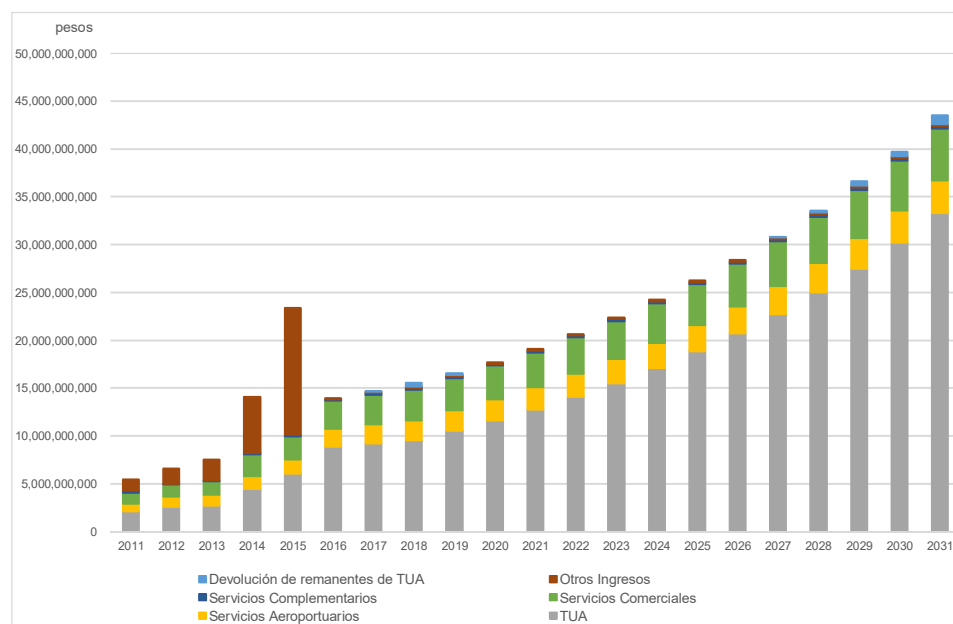


Comportamiento esperado en la composición del tipo de operaciones nacionales

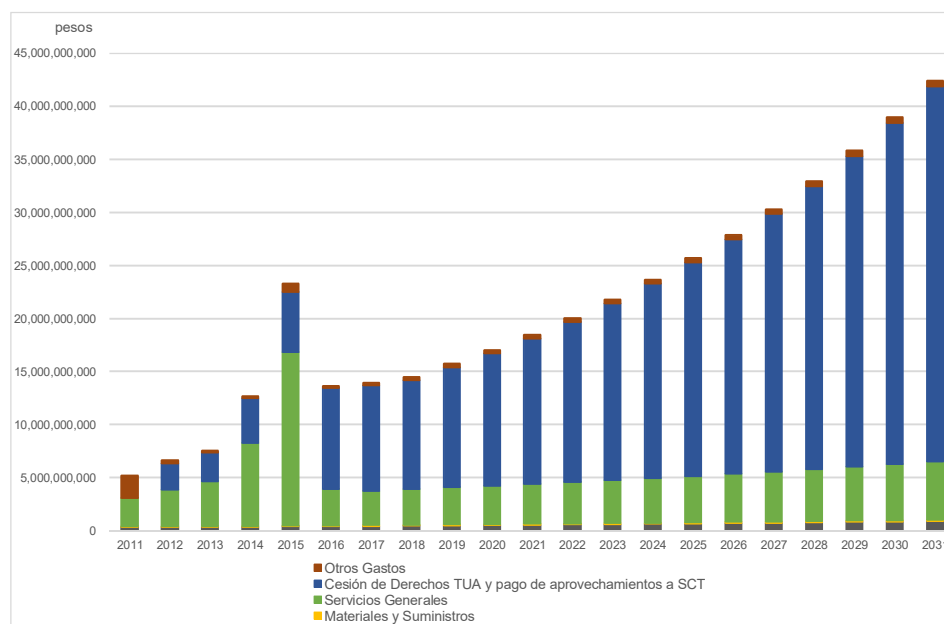


Comportamiento esperado en la composición del tipo de operaciones internacionales

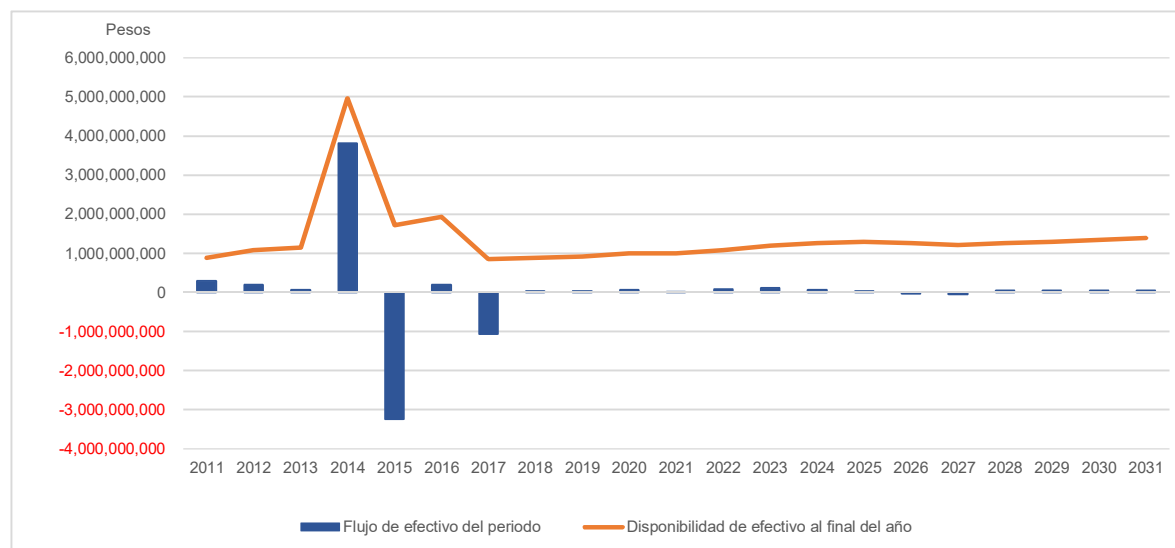
## GRÁFICOS SOBRE PROYECCIONES, ANÁLISIS Y RESULTADOS FINANCIEROS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS



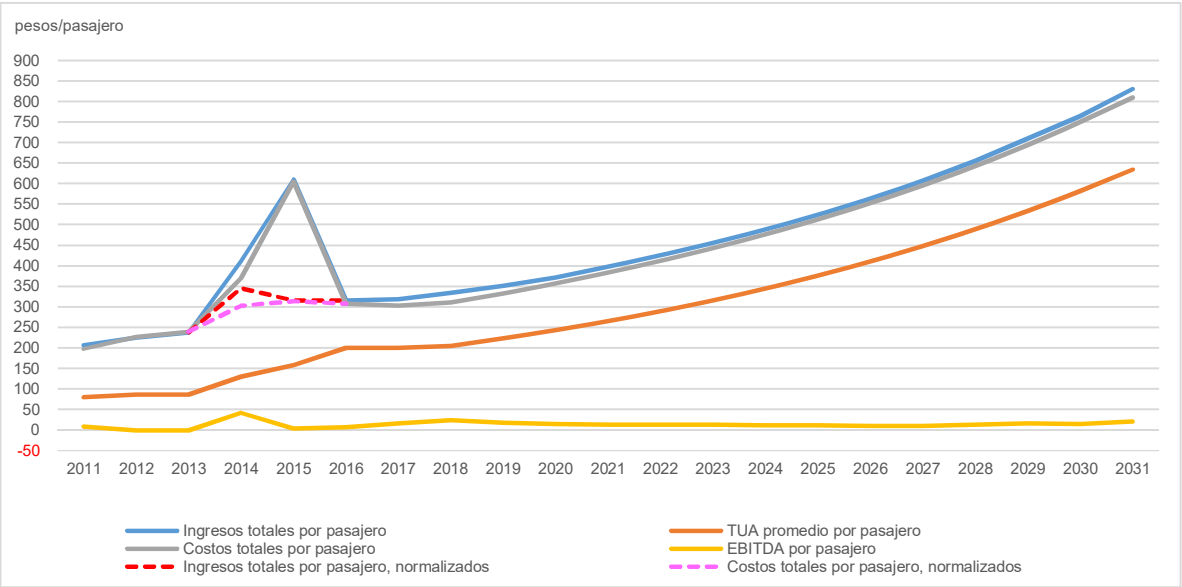
**Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre la composición de los Ingresos de Operación en el AICM.**



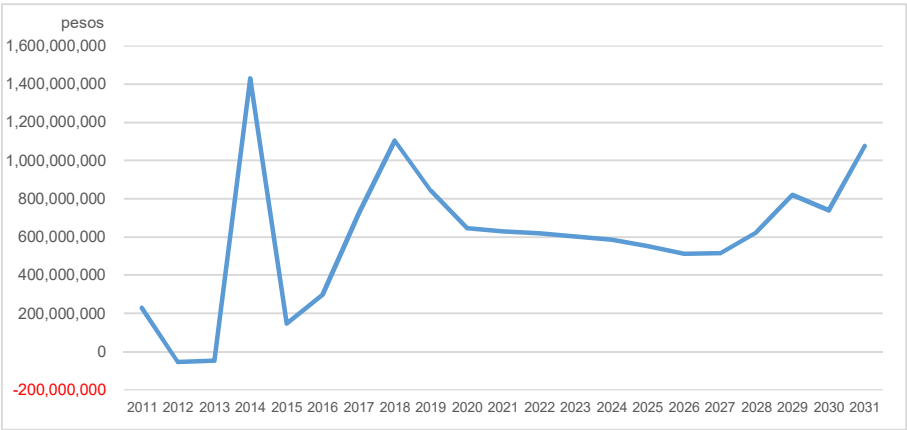
**Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre la composición de los Egresos de Operación en el AICM.**



**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.**

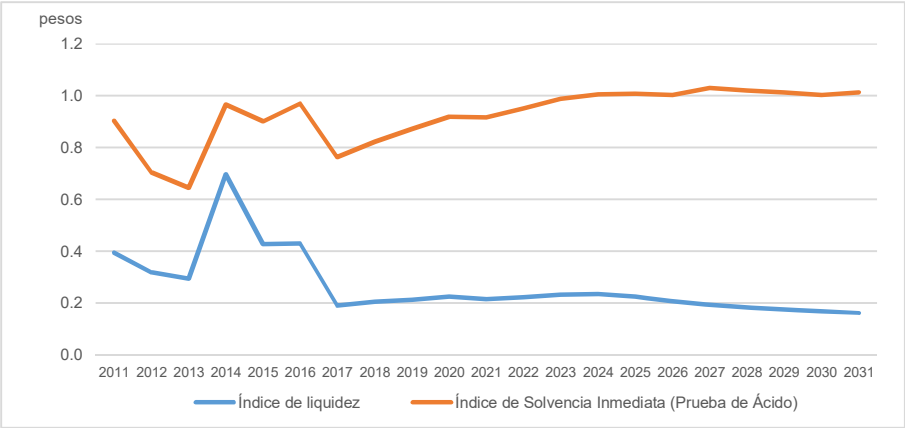


Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre los ingresos, costos y EBITDA por pasajero

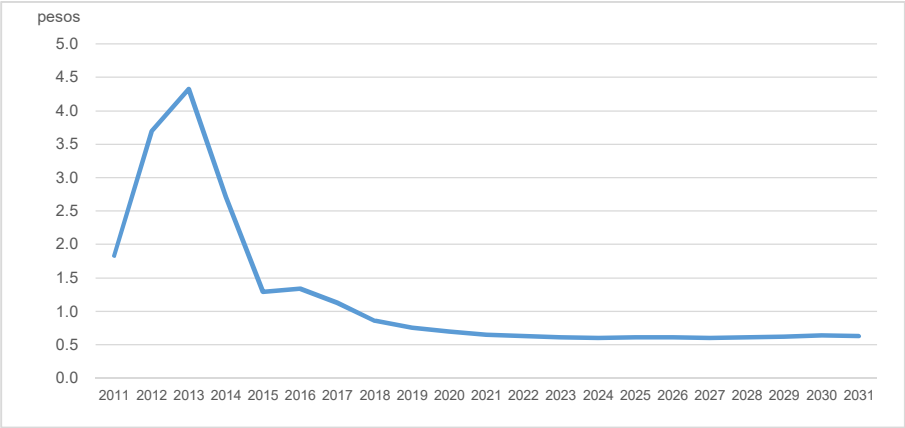


Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento del

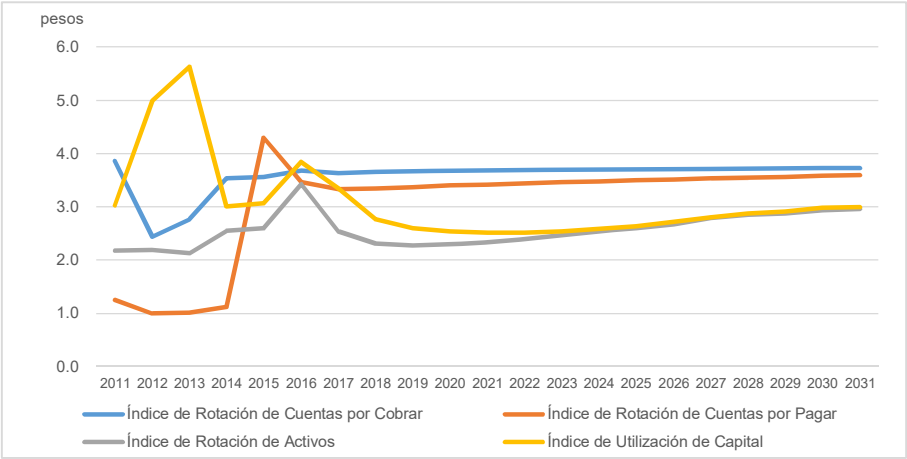




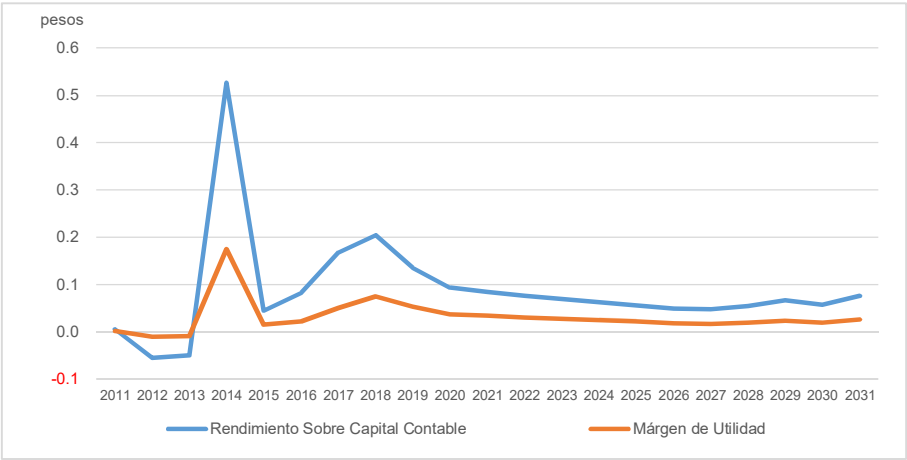
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento de indicadores financieros de Liquidez



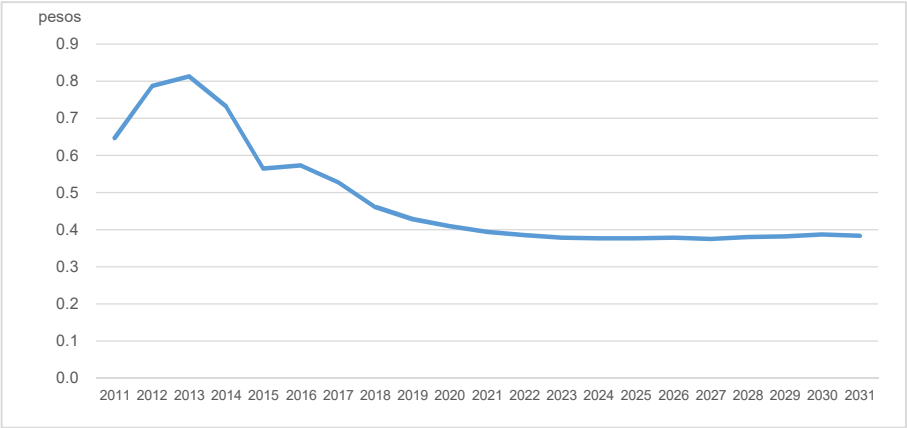
Registros históricos 2011-2015 y proyecciones 2016-2031 sobre el comportamiento del Origen del Capital, como indicador financiero de Estabilidad o Apalancamiento



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	8,851,635,379	9,208,825,265	9,525,931,164	10,520,574,648	11,578,951,429	12,742,480,817
Servicios Aeroportuarios	801,877,601	1,079,888,475	1,165,548,496	1,325,159,247	1,491,415,254	1,872,899,811	1,986,913,553	2,070,549,213	2,157,610,072	2,243,764,277	2,332,503,846
Servicios Comerciales	1,165,714,277	1,270,812,711	1,386,796,788	2,247,704,780	2,417,636,439	2,929,415,290	3,091,489,450	3,227,918,957	3,369,960,034	3,509,389,212	3,652,917,941
Servicios Complementarios	219,226,118	89,447,117	97,011,254	141,158,162	148,344,059	165,044,955	170,680,056	176,837,895	183,253,387	189,831,555	196,623,215
Devolución de remanentes de TUA			No desglosado			0	53,199,428	432,662,369	183,410,796	0	0
Otros Ingresos	1,156,427,736	1,622,196,218	2,142,310,928	5,936,629,481	13,309,903,203	144,522,560	147,612,898	151,056,769	154,644,697	158,333,930	162,143,516
<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>13,963,517,995</b>	<b>14,658,720,650</b>	<b>15,584,956,368</b>	<b>16,569,453,635</b>	<b>17,680,270,403</b>	<b>19,086,669,335</b>
<b>GASTOS</b>											
Servicios Personales	354,763,521	356,886,741	359,755,968	391,910,031	414,505,534	426,382,980	448,047,105	471,997,974	497,331,352	523,890,925	551,814,451
Materiales y Suministros	54,909,218	70,557,423	53,070,700	55,021,079	67,438,837	75,072,294	77,552,966	80,317,425	83,197,521	86,158,937	89,216,962
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	3,246,594,585	3,375,390,785	3,507,834,459	3,642,609,857	3,780,487,492
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	9,542,585,150	9,931,720,681	10,275,993,026	11,332,144,555	12,455,048,253	13,688,707,108
Otros Gastos	2,160,211,798	309,996,314	191,949,739	209,583,563	731,546,654	225,645,413	229,511,318	275,392,254	304,328,082	328,507,064	346,652,137
<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>13,665,470,894</b>	<b>13,933,426,655</b>	<b>14,479,091,464</b>	<b>15,724,835,969</b>	<b>17,036,215,036</b>	<b>18,456,878,151</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>298,047,101</b>	<b>725,293,995</b>	<b>1,105,864,904</b>	<b>844,617,666</b>	<b>644,055,367</b>	<b>629,791,185</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)	203,080,915	(1,067,839,831)	30,563,887	31,842,371	73,234,863	13,852,015
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	1,925,266,158	857,426,328	887,990,215	919,832,585	993,067,449	1,006,919,463
<b>INGRESOS Y COSTOS PROMEDIO</b>											
Ingresos totales por pasajero	206.5	224.1	237.7	411.8	609.3	314.4	318.7	334.3	350.9	371.0	397.1
TUA promedio por pasajero	79.7	86.3	85.8	130.1	157.4	199.3	200.2	204.4	222.8	243.0	265.1
Costos totales por pasajero	197.7	225.9	239.2	370.1	605.5	307.7	302.9	310.6	333.0	357.5	384.0
EBITDA por pasajero	8.7	(1.9)	(1.5)	41.8	3.8	6.7	15.8	23.7	17.9	13.5	13.1
Ingresos totales por pasajero, normalizados			237.7	345.2	315.8	314.4					
Costos totales por pasajero, normalizados			239.2	303.4	313.4	307.7					
<b>PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS</b>											
<b>Razones de Liquidez</b>											
Índice de liquidez	0.395	0.319	0.294	0.698	0.429	0.431	0.191	0.207	0.213	0.226	0.215
Índice de Solvencia Inmediata (Prueba de Ácido)	0.903	0.705	0.645	0.965	0.901	0.970	0.762	0.822	0.871	0.918	0.916
<b>Razones de Estabilidad (apalancamiento)</b>											
Origen del Capital	1.830	3.691	4.324	2.714	1.291	1.338	1.121	0.857	0.747	0.692	0.650
<b>Razones de Actividad</b>											
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	3.858	2.435	2.762	3.531	3.561	3.671	3.629	3.651	3.664	3.676	3.680
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	1.248	0.994	1.010	1.115	4.296	3.457	3.328	3.342	3.369	3.395	3.414
Índice de Rotación de Activos	2.171	2.187	2.123	2.548	2.589	3.423	2.535	2.302	2.266	2.298	2.332
Índice de Utilización de Capital	3.032	4.991	5.630	3.006	3.069	3.848	3.349	2.766	2.590	2.535	2.510
<b>Razones de Rentabilidad</b>											
Rendimiento Sobre Capital Contable	0.006	(0.055)	(0.050)	0.526	0.044	0.083	0.168	0.204	0.135	0.093	0.084
Márgen de Utilidad	0.002	(0.011)	(0.009)	0.175	0.014	0.022	0.050	0.074	0.052	0.037	0.033
<b>Razones de Endeudamiento</b>											
Razón de Endeudamiento	0.647	0.787	0.812	0.731	0.564	0.572	0.528	0.461	0.428	0.409	0.394

**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	14,065,317,962	15,519,115,332	17,104,579,245	18,814,493,486	20,678,893,208	22,740,398,404	25,008,455,861	27,501,817,909	30,244,085,678	33,259,758,690
Servicios Aeroportuarios	2,427,649,569	2,526,341,719	2,628,172,894	2,730,891,109	2,836,889,774	2,947,214,302	3,061,914,872	3,181,058,126	3,304,842,842	3,433,461,427
Servicios Comerciales	3,807,285,377	3,967,418,557	4,132,462,261	4,297,951,797	4,468,677,795	4,646,489,673	4,831,458,168	5,023,668,718	5,223,450,275	5,431,120,912
Servicios Complementarios	203,574,208	210,769,598	218,214,891	225,905,405	233,863,392	242,103,025	250,633,653	259,464,987	268,607,773	278,073,070
Devolución de remanentes de TUA	0	0	0	0	0	50,714,285	221,003,974	481,467,825	480,890,601	909,154,833
Otros Ingresos	166,029,649	170,051,661	174,214,302	178,522,490	182,981,314	187,596,041	192,372,121	197,315,197	202,431,108	207,725,897
<b>Total</b>	<b>20,669,856,764</b>	<b>22,393,696,866</b>	<b>24,257,643,593</b>	<b>26,247,764,286</b>	<b>28,401,305,483</b>	<b>30,814,515,730</b>	<b>33,565,838,649</b>	<b>36,644,792,762</b>	<b>39,724,308,276</b>	<b>43,519,294,830</b>
<b>GASTOS</b>										
Servicios Personales	580,930,029	611,581,841	643,850,947	677,822,678	713,586,871	751,238,103	790,875,940	832,605,202	876,536,240	922,785,226
Materiales y Suministros	92,336,433	95,564,977	98,906,406	102,364,669	105,943,849	109,648,176	113,482,025	117,449,924	121,556,560	125,806,785
Servicios Generales	3,921,770,200	4,068,529,835	4,220,989,768	4,379,383,080	4,543,953,014	4,714,953,453	4,892,649,417	5,077,317,590	5,269,246,869	5,468,738,946
Cesión de Derechos TUA y pago de aprovechamientos a SCT	15,090,509,318	16,630,297,592	18,308,750,710	20,117,955,576	22,089,809,416	24,269,208,675	26,666,078,989	29,300,118,396	32,196,135,006	35,379,879,395
Otros Gastos	366,045,818	383,953,644	400,958,497	418,748,598	437,028,767	455,991,073	475,839,425	496,470,196	521,944,978	545,828,618
<b>Total</b>	<b>20,051,591,797</b>	<b>21,789,927,890</b>	<b>23,673,456,328</b>	<b>25,696,274,601</b>	<b>27,890,321,918</b>	<b>30,301,039,480</b>	<b>32,938,925,795</b>	<b>35,823,961,307</b>	<b>38,985,419,652</b>	<b>42,443,038,971</b>
<b>EBITDA</b>	<b>618,264,967</b>	<b>603,768,977</b>	<b>584,187,265</b>	<b>551,489,685</b>	<b>510,983,565</b>	<b>513,476,250</b>	<b>626,912,854</b>	<b>820,831,455</b>	<b>738,888,624</b>	<b>1,076,255,859</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO</b>										
Flujo de efectivo del periodo	78,216,798	108,406,976	72,116,220	27,694,769	(29,504,063)	(51,578,886)	42,387,065	43,869,129	45,403,013	46,990,529
Disponibilidad de efectivo al final del año	1,085,136,261	1,193,543,238	1,265,659,458	1,293,354,227	1,263,850,164	1,212,271,278	1,254,658,343	1,298,527,472	1,343,930,485	1,390,921,015
<b>INGRESOS Y COSTOS PROMEDIO</b>										
Ingresos totales por pasajero	425.1	455.5	488.2	524.1	562.8	606.0	655.1	709.8	763.6	830.3
TUA promedio por pasajero	289.3	315.6	344.3	375.7	409.8	447.2	488.1	532.7	581.4	634.5
Costos totales por pasajero	412.4	443.2	476.5	513.1	552.7	595.9	642.9	693.9	749.4	809.7
EBITDA por pasajero	12.7	12.3	11.8	11.0	10.1	10.1	12.2	15.9	14.2	20.5
Ingresos totales por pasajero, normalizados										
Costos totales por pasajero, normalizados										
<b>PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS</b>										
<b>Razones de Liquidez</b>										
Índice de liquidez	0.223	0.234	0.235	0.226	0.207	0.193	0.185	0.177	0.168	0.163
Índice de Solvencia Inmediata (Prueba de Ácido)	0.952	0.987	1.006	1.008	1.003	1.030	1.021	1.014	1.003	1.013
<b>Razones de Estabilidad (apalancamiento)</b>										
Origen del Capital	0.623	0.608	0.601	0.604	0.610	0.598	0.611	0.617	0.631	0.622
<b>Razones de Actividad</b>										
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	3.687	3.692	3.697	3.701	3.705	3.708	3.712	3.713	3.718	3.718
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	3.435	3.455	3.473	3.492	3.510	3.528	3.546	3.561	3.580	3.593
Índice de Rotación de Activos	2.390	2.463	2.531	2.592	2.661	2.791	2.849	2.876	2.930	2.959
Índice de Utilización de Capital	2.513	2.536	2.577	2.634	2.711	2.799	2.870	2.907	2.978	2.989
<b>Razones de Rentabilidad</b>										
Rendimiento Sobre Capital Contable	0.076	0.069	0.062	0.056	0.049	0.047	0.054	0.066	0.056	0.076
Márgen de Utilidad	0.030	0.027	0.024	0.021	0.018	0.017	0.019	0.023	0.019	0.025
<b>Razones de Endeudamiento</b>										
Razón de Endeudamiento	0.384	0.378	0.376	0.376	0.379	0.374	0.379	0.382	0.387	0.384

**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
Llegadas	Llegadas Nacional	8,699,288	9,785,815	10,386,200	11,334,965	12,812,711	14,935,913	15,427,741	15,646,326	15,841,531	15,977,217	16,090,090
	Llegadas Internacional	4,456,873	4,899,016	5,306,211	5,746,934	6,396,364	7,270,734	7,569,556	7,661,421	7,768,002	7,849,133	7,940,858
	<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>22,206,648</b>	<b>22,997,298</b>	<b>23,307,747</b>	<b>23,609,533</b>	<b>23,826,351</b>	<b>24,030,948</b>
Pasajeros	Salidas Nacional con TUA	6,920,197	7,610,824	8,411,195	8,734,298	10,045,346	11,665,233	12,049,360	12,220,079	12,372,538	12,478,512	12,566,667
	Salidas Nacional sin TUA	1,841,953	2,281,478	2,102,799	2,684,204	2,816,499	3,270,680	3,378,381	3,426,247	3,468,993	3,498,706	3,523,423
	Salidas Internacional con TU	3,678,215	3,952,743	4,262,586	4,576,700	5,131,008	5,863,825	6,104,824	6,178,913	6,264,870	6,330,302	6,404,278
	Salidas Internacional sin TU	772,335	961,677	1,065,647	1,178,638	1,231,084	1,406,909	1,464,732	1,482,508	1,503,132	1,518,831	1,536,580
	<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>22,206,648</b>	<b>22,997,298</b>	<b>23,307,747</b>	<b>23,609,533</b>	<b>23,826,351</b>	<b>24,030,948</b>
	Nacional Total	17,461,438	19,678,117	20,900,194	22,753,467	25,674,556	29,871,826	30,855,483	31,292,652	31,683,062	31,954,435	32,180,180
Total	Internacional Total	8,907,423	9,813,436	10,634,444	11,502,272	12,758,456	14,541,469	15,139,113	15,322,843	15,536,004	15,698,267	15,881,716
	<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>44,413,295</b>	<b>45,994,596</b>	<b>46,615,495</b>	<b>47,219,066</b>	<b>47,652,701</b>	<b>48,061,895</b>
Nacional	Pasajeros	230,820	251,303	254,757	268,038	275,281	300,480	305,224	304,591	303,142	301,980	300,584
	Carga	6,496	6,204	6,128	4,192	3,424	3,005	2,481	2,015	1,646	1,350	1,108
	Aviación General	28,670	27,464	33,394	34,787	35,393	41,035	43,345	44,900	46,639	48,532	50,439
	<b>Total</b>	<b>265,986</b>	<b>284,971</b>	<b>294,279</b>	<b>307,017</b>	<b>314,098</b>	<b>344,520</b>	<b>351,050</b>	<b>351,506</b>	<b>351,428</b>	<b>351,861</b>	<b>352,131</b>
	Pasajeros	76,832	85,362	91,178	95,601	105,202	123,182	125,823	125,394	125,468	125,005	124,707
Operaciones Internacional	Carga	6,999	7,008	6,832	7,060	7,209	7,713	7,833	7,811	7,820	7,851	7,882
	Aviación General	215	402	277	276	252	294	294	288	285	282	280
	<b>Total</b>	<b>84,046</b>	<b>92,772</b>	<b>98,287</b>	<b>102,937</b>	<b>112,663</b>	<b>131,189</b>	<b>133,950</b>	<b>133,494</b>	<b>133,572</b>	<b>133,139</b>	<b>132,869</b>
Total	Pasajeros	307,652	336,665	345,935	363,639	380,483	423,661	431,048	429,985	428,610	426,985	425,292
	Carga	13,495	13,212	12,960	11,252	10,633	10,719	10,314	9,826	9,466	9,201	8,990
	Aviación General	28,885	27,866	33,671	35,063	35,645	41,329	43,638	45,189	46,924	48,814	50,719
	<b>Total</b>	<b>350,032</b>	<b>377,743</b>	<b>392,566</b>	<b>409,954</b>	<b>426,761</b>	<b>475,709</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							<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	16,257,099	16,415,725	16,572,018	16,671,858	16,797,092	16,895,904	16,992,045	17,088,901	17,184,427	17,278,815
	Llegadas Internacional	8,052,302	8,167,518	8,270,061	8,370,438	8,434,108	8,528,280	8,627,235	8,725,883	8,826,666	8,929,570
	<b>Total Llegadas</b>	<b>24,309,401</b>	<b>24,583,243</b>	<b>24,842,079</b>	<b>25,042,296</b>	<b>25,231,200</b>	<b>25,424,185</b>	<b>25,619,280</b>	<b>25,814,784</b>	<b>26,011,093</b>	<b>26,208,385</b>
Pasajeros	Salidas Nacional con TUA	12,697,104	12,820,995	12,943,063	13,021,039	13,118,850	13,196,024	13,271,111	13,346,758	13,421,366	13,495,084
	Salidas Nacional sin TUA	3,559,994	3,594,731	3,628,956	3,650,819	3,678,243	3,699,881	3,720,934	3,742,143	3,763,062	3,783,731
	Salidas Internacional con TU	6,494,157	6,587,078	6,669,779	6,750,733	6,802,083	6,878,032	6,957,839	7,037,398	7,118,679	7,201,671
	Salidas Internacional sin TU/	1,558,145	1,580,440	1,600,282	1,619,705	1,632,026	1,650,248	1,669,396	1,688,485	1,707,987	1,727,899
	<b>Total Salidas</b>	<b>24,309,401</b>	<b>24,583,243</b>	<b>24,842,079</b>	<b>25,042,296</b>	<b>25,231,200</b>	<b>25,424,185</b>	<b>25,619,280</b>	<b>25,814,784</b>	<b>26,011,093</b>	<b>26,208,385</b>
	Nacional Total	32,514,198	32,831,451	33,144,037	33,343,715	33,594,184	33,791,809	33,984,090	34,177,801	34,368,855	34,557,630
Total	Internacional Total	16,104,604	16,335,035	16,540,122	16,740,876	16,868,216	17,056,561	17,254,470	17,451,766	17,653,332	17,859,141
	<b>Pasajeros Totales</b>	<b>48,618,802</b>	<b>49,166,486</b>	<b>49,684,159</b>	<b>50,084,592</b>	<b>50,462,401</b>	<b>50,848,369</b>	<b>51,238,560</b>	<b>51,629,568</b>	<b>52,022,186</b>	<b>52,416,770</b>
Nacional	Pasajeros	300,757	300,772	300,747	300,659	301,022	300,942	300,801	300,676	300,533	300,372
	Carga	915	757	626	518	500	500	500	500	500	500
	Aviación General	50,394	50,394	50,394	50,394	50,394	50,394	50,394	50,394	50,394	50,394
	<b>Total</b>	<b>352,067</b>	<b>351,924</b>	<b>351,768</b>	<b>351,572</b>	<b>351,917</b>	<b>351,836</b>	<b>351,695</b>	<b>351,570</b>	<b>351,427</b>	<b>351,267</b>
Operaciones Internacional	Pasajeros	124,779	124,922	125,078	125,274	124,929	125,009	125,150	125,275	125,418	125,579
	Carga	7,875	7,875	7,875	7,875	7,875	7,875	7,875	7,875	7,875	7,875
	Aviación General	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280
	<b>Total</b>	<b>132,933</b>	<b>133,076</b>	<b>133,232</b>	<b>133,428</b>	<b>133,083</b>	<b>133,164</b>	<b>133,305</b>	<b>133,430</b>	<b>133,573</b>	<b>133,733</b>
Total	Pasajeros	425,535	425,694	425,825	425,933	425,951	425,951	425,951	425,951	425,951	425,951
	Carga	8,790	8,632	8,501	8,392	8,375	8,375	8,375	8,375	8,375	8,375
	Aviación General	50,674	50,674	50,674	50,674	50,674	50,674	50,674	50,674	50,674	50,674
	<b>Total</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>	<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	22.68	23.23	23.81	24.41	25.03	25.67
Internacional							34.78	35.27	36.13	37.03	37.96	38.92	39.91
<b>Proyección de Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA) en pesos</b>													
Nacional							425.93	427.46	436.36	475.70	518.71	565.71	617.07
Internacional							662.21	664.75	678.68	739.83	806.64	879.64	959.38

\* 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	26.32	26.98	27.66	28.37	29.09	29.83	30.59	31.37	32.17
Internacional	40.92	41.95	43.01	44.11	45.24	46.39	47.57	48.78	50.02
<b>Proyección de Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA) en pesos</b>									
Nacional	672.93	733.67	800.00	872.72	951.78	1,038.06	1,132.20	1,234.91	1,346.95
Internacional	1,046.21	1,140.76	1,243.96	1,356.91	1,480.18	1,614.33	1,760.67	1,920.28	2,094.32

## 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	17.85	18.41	19.04	19.69	20.36
<b>Ingreso promedio por operación de vuelos de pasajeros</b>											
Aerocares		0.00	190.03	0.00	176.37	253.72	266.41	275.21	285.02	295.24	305.75
<b>Ingreso promedio por operación de vuelos totales</b>											
Aterrizajes		749.80	725.34	706.48	702.91	706.89	742.24	766.76	794.10	822.57	851.85
Estacionamiento en plataforma de embarque		801.24	798.97	776.96	802.78	761.36	799.43	825.85	855.29	885.96	917.49
Pernoctas		72.54	70.36	59.09	52.62	46.40	48.72	50.33	52.13	54.00	55.92
Derecho de piso		0.00	0.00	0.00	17.87	16.89	17.74	18.32	18.98	19.66	20.36
Permiso de circular en área de maniobras		8.50	7.04	7.58	7.01	6.14	6.45	6.66	6.90	7.15	7.40
Expedición de gafetes		0.00	33.41	29.66	17.76	13.98	14.68	15.16	15.70	16.27	16.85
Señalamientos visuales		0.00	0.32	0.44	0.18	0.14	0.15	0.15	0.16	0.16	0.17
Acceso a zona comercial		0.00	29.57	0.00	45.56	31.89	33.49	34.59	35.83	37.11	38.43
Acceso a zona federal		0.00	198.62	229.79	170.71	186.21	195.52	201.99	209.19	216.69	224.40
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	4.07	4.21	4.36	4.51	4.67
Revisión de equipaje Nacional e Internacional		0.00	18.98	20.20	20.06	17.25	18.11	18.71	19.38	20.07	20.79
<b>Ingreso promedio por pasajeros en vuelos totales</b>											
Estacionamiento de autos		8.85	8.07	7.91	9.29	10.42	10.94	11.30	11.70	12.12	12.55
Valet Parking		0.00	0.02	0.00	0.06	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.02
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	2,034,633,469	2,150,820,038	2,247,158,913	2,347,455,653	2,445,617,675
Participación sobre ingresos		288,165,335.5	245,059,700.0	259,863,726.2	269,022,739.8	304,253,543.4	326,349,013	338,794,790	351,527,316	364,785,506	378,250,396
Participación sobre publicidad		25,941,928.9	22,011,668.2	33,281,904.1	18,755,245.2	13,646,523.5	14,328,850	14,802,329	15,329,974	15,879,690	16,444,928
Participación fija mensual		359,784,151.6	410,799,778.1	407,470,179.9	425,428,690.6	473,657,334.5	553,102,326	586,037,563	612,831,140	640,729,143	667,926,660
Consumo de servicios		0.0	0.0	0.0	0.0	250,303.8	262,819	271,504	281,182	291,264	301,632
Coinversiones		40,654,539.3	36,216,911.7	23,895,112.3	525,369.9	103,432.9	108,605	112,193	116,193	120,359	124,643
Subarrendamiento		0.0	331,049.0	0.0	330,378.2	301,827.2	316,919	327,391	339,061	351,219	363,721
Permiso de filmación		0.0	465,956.0	383,045.6	153,127.7	489,730.5	313,291	323,643	335,179	347,199	359,557
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	2,929,415,290	3,091,489,450	3,227,918,957	3,369,960,034	3,509,389,212

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

Concepto	Parámetros para proyecciones	Pesos constantes de junio de 2016 con base en registros históricos					Proyecciones en pesos nominales a junio de cada año				
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b><u>Crecimiento promedio anual en términos reales</u></b>											
Rentas			11.05%	7.66%	103.79%	0.68%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%
Promedio anual	6.46%										
Participación sobre ingresos			-14.96%	6.04%	3.52%	13.10%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%
Promedio anual	1.37%										
Participación fija mensual			14.18%	-0.81%	4.41%	11.34%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%
Promedio anual	7.12%										
<b><u>Incremento en número de pasajeros promedio anual</u></b>											
Periodo 2011-2015	9.88%										
Proyecciones 2016-2031							15.6%	3.6%	1.3%	1.3%	0.9%
<b><u>Proporción del incremento real en ingresos, respecto al incremento en pasajeros durante el mismo periodo</u></b>											
Rentas						65.42%	10.18%	2.33%	0.88%	0.85%	0.60%
Participación sobre ingresos						13.85%	2.15%	0.49%	0.19%	0.18%	0.13%
Participación fija mensual						72.06%	11.21%	2.57%	0.97%	0.93%	0.66%
<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	84,971,558	87,779,339	90,908,328	94,168,203	97,520,120
Energía eléctrica		0.0	67,316,098.7	0.0	77,495,792.8	71,448,750.6	75,021,188	77,500,171	80,262,748	83,140,884	86,100,283
Consumo de agua (recuperación)		0.0	2,370,297.5	0.0	47,301.5	114,689.9	120,424	124,404	128,838	133,458	138,209
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	4,931,784	5,276,143	5,537,980	5,810,843	6,072,943
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	0.11	0.11	0.12	0.12	0.13
<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	11,835,592	12,257,485	12,697,025	13,148,976
Venta de chatarra		114,082.5	0.0	0.0	0.0	434,061.3	137,036	141,564	146,610	151,868	157,273
Diversos		11,316,637.9	1,353,997.4	0.0	2,127,061.9	1,823,451.9	4,155,287	4,292,594	4,445,608	4,605,022	4,768,938
Otros ingresos y productos		0.0	116,038.8	0.0	0.0	559,330.2	168,842	174,421	180,639	187,116	193,777
Licitaciones		274,199.1	46,129.3	0.0	94,391.7	167,018.1	145,435	150,240	155,596	161,175	166,912
Penalizaciones		0.0	16,633,388.9	0.0	26,586,701.9	17,499,399.6	15,179,873	15,681,473	16,240,456	16,822,821	17,421,629
Revista de taxis		0.0	0.0	0.0	73,678.7	925,432.5	925,432	956,012	990,090	1,025,594	1,062,100
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	609,714	631,448	654,091	677,373
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	33,841,611	35,047,932	36,304,713	37,596,979

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>SERVICIOS AEROPORTUARIOS</b>											
<b><u>Ingresos con mayor correlación respecto a número de operaciones</u></b>											
<b><i>Ingreso promedio por operación de vuelos de aviación general</i></b>											
Servicios aeroportuarios	21.05	21.75	22.47	23.22	23.99	24.79	25.62	26.47	27.35	28.26	29.20
<b><i>Ingreso promedio por operación de vuelos de pasajeros</i></b>											
Aerocares	316.60	327.67	339.13	350.99	363.26	375.96	389.11	402.71	416.79	431.36	446.45
<b><i>Ingreso promedio por operación de vuelos totales</i></b>											
Aterrizajes	882.09	912.93	944.85	977.89	1,012.08	1,047.47	1,084.09	1,121.99	1,161.23	1,201.83	1,243.85
Estacionamiento en plataforma de embarque	950.06	983.28	1,017.66	1,053.24	1,090.06	1,128.18	1,167.63	1,208.45	1,250.71	1,294.44	1,339.70
Pernoctas	57.90	59.93	62.02	64.19	66.44	68.76	71.16	73.65	76.23	78.89	81.65
Derecho de piso	21.08	21.82	22.58	23.37	24.19	25.03	25.91	26.81	27.75	28.72	29.73
Permiso de circular en área de maniobras	7.66	7.93	8.21	8.50	8.79	9.10	9.42	9.75	10.09	10.44	10.81
Expedición de gafetes	17.44	18.05	18.69	19.34	20.02	20.72	21.44	22.19	22.96	23.77	24.60
Señalamientos visuales	0.17	0.18	0.19	0.19	0.20	0.21	0.21	0.22	0.23	0.24	0.24
Acceso a zona comercial	39.80	41.19	42.63	44.12	45.66	47.26	48.91	50.62	52.39	54.22	56.12
Acceso a zona federal	232.36	240.49	248.90	257.60	266.61	275.93	285.58	295.56	305.90	316.59	327.66
Abordadores mecánicos											
Pensionados											
<b><u>Ingresos con mayor correlación respecto a número de pasajeros</u></b>											
<b><i>Ingreso promedio por pasajeros en vuelos totales de salida con TUA</i></b>											
Servicio de seguridad ERPE	4.84	5.01	5.18	5.37	5.55	5.75	5.95	6.16	6.37	6.59	6.82
Revisión de equipaje Nacional e Internac	21.52	22.28	23.06	23.86	24.70	25.56	26.45	27.38	28.34	29.33	30.35
<b><i>Ingreso promedio por pasajeros en vuelos totales</i></b>											
Estacionamiento de autos	13.00	13.45	13.92	14.41	14.91	15.44	15.98	16.53	17.11	17.71	18.33
Valet Parking	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
Participación sobre transporte terrestre											
Participación sobre estacionamiento											
<b>SERVICIOS COMERCIALES</b>											
Rentas	2 546 645 012	2 655 666 941	2 768 776 429	2 885 323 959	3 001 953 460	3 122 248 292	3 247 585 992	3 378 010 117	3 513 574 926	3 654 516 911	3 801 064 049
Participación sobre ingresos	392 141 261	406 503 616	421 373 218	436 742 305	452 517 411	468 828 843	485 735 305	503 253 171	521 399 748	540 198 677	559 673 878
Participación sobre publicidad	17 028 605	17 624 010	18 240 234	18 878 003	19 538 073	20 221 221	20 928 256	21 660 013	22 417 355	23 201 178	24 012 407
Participación fija mensual	695 912 709	726 258 835	757 753 625	790 198 360	822 577 079	855 965 910	890 777 168	927 020 763	964 709 644	1 003 911 672	1 044 692 033
Consumo de servicios	312 338	323 259	334 561	346 259	358 366	370 897	383 865	397 287	411 178	425 555	440 434
Coinversiones	129 067	133 580	138 251	143 085	148 088	153 265	158 624	164 171	169 911	175 852	182 000
Subarrendamiento	376 630	389 799	403 429	417 535	432 134	447 243	462 881	479 066	495 816	513 152	531 095
Permiso de filmación	372 319	385 337	398 810	412 755	427 187	442 123	457 582	473 581	490 140	507 278	525 015
Total	3 652 917 941	3 807 285 377	3 967 418 557	4 132 462 261	4 297 951 797	4 468 677 795	4 646 489 673	4 831 458 168	5 023 668 718	5 223 450 275	5 431 120 912

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

Concepto	Proyecciones en pesos nominales a junio de cada año										
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b><u>Crecimiento promedio anual en términos reales</u></b>											
Rentas	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%	6.46%
Promedio anual											
Participación sobre ingresos	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%	1.37%
Promedio anual											
Participación fija mensual	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%
Promedio anual											
<b><u>Incremento en número de pasajeros promedio anual</u></b>											
Periodo 2011-2015											
Proyecciones 2016-2031	0.9%	1.2%	1.1%	1.1%	0.8%	0.8%	0.8%	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	0.56%	0.76%	0.74%	0.69%	0.53%	0.49%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%
Participación sobre ingresos	0.12%	0.16%	0.16%	0.15%	0.11%	0.10%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%
Participación fija mensual	0.62%	0.83%	0.81%	0.76%	0.58%	0.54%	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%
<b><u>SERVICIOS COMPLEMENTARIOS</u></b>											
Consumo de servicios alcuotas	100,981,386	104,512,200	108,166,469	111,948,510	115,862,790	119,913,932	124,106,723	128,446,114	132,937,233	137,585,383	142,396,056
Energía eléctrica	89,156,227	92,273,575	95,499,920	98,839,075	102,294,983	105,871,727	109,573,532	113,404,771	117,369,968	121,473,809	125,721,141
Consumo de agua (recuperación)	143,114	148,118	153,297	158,657	164,204	169,946	175,888	182,038	188,403	194,990	201,808
Protección de trabajos de soldadura											
Ingresos por equipajeros	6,342,488	6,640,315	6,949,911	7,268,649	7,583,428	7,907,788	8,246,882	8,600,730	8,969,383	9,353,590	9,754,065
Mantenimiento											
Expedición de gafetes											
Revisión de equipaje											
Derrame por hidrocarburos											
Recuperación por llamadas telefónicas											
Total											
Ingresos por equipajeros, promedio por pasajero	0.13	0.14	0.14	0.15	0.15	0.16	0.16	0.17	0.17	0.18	0.19
<b><u>OTROS INGRESOS</u></b>											
Costo financiero	13,615,670	14,091,742	14,584,460	15,094,405	15,622,181	16,168,411	16,733,739	17,318,835	17,924,388	18,551,114	19,199,754
Venta de chafarra	162,855	168,550	174,443	180,542	186,855	193,388	200,150	207,149	214,392	221,888	229,646
Diversos	4,938,201	5,110,866	5,289,567	5,474,517	5,665,933	5,864,043	6,069,079	6,281,284	6,500,909	6,728,214	6,963,466
Otros ingresos y productos	200,654	207,670	214,932	222,447	230,224	238,274	246,606	255,228	264,152	273,388	282,947
Licitaciones	172,836	178,880	185,134	191,607	198,307	205,241	212,417	219,844	227,531	235,487	243,720
Penalizaciones	18,039,972	18,670,740	19,323,563	19,999,211	20,698,483	21,422,206	22,171,233	22,946,450	23,748,773	24,579,149	25,438,559
Revista de taxis	1,099,797	1,138,251	1,178,050	1,219,241	1,261,871	1,305,993	1,351,657	1,398,918	1,447,831	1,498,454	1,550,848
Daños al aeropuerto											
Costo financiero TUA											
Vehículos usados	701,415	725,940	751,323	777,593	804,781	832,920	862,043	892,185	923,380	955,666	989,081
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	38,931,402	40,292,639	41,701,471	43,159,563	44,668,637	46,230,476	47,846,925	49,519,892	51,251,355	53,043,359	54,898,020

## 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	203,116,961	213,974,810
Remuneraciones al personal de carácter adicionales y especiales		937,553.2	988,513.2	1,643,369.9	1,584,320.6	1,036,847.7	1,304,688	1,370,978	1,444,266
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	92,967,860	97,937,563
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	65,747,932	69,262,562
<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	84,843,374	89,378,773
		390,238,029.2	415,632,771.1	404,830,975.2	415,749,721.8	394,309,540.7	426,382,980	448,047,105	471,997,974
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	9,059,090	9,382,012
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	13,056,588	13,522,004
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	2,370,368	2,454,862
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	17,623,494	18,251,702
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	16,886,662	17,488,605
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	8,948,793	9,267,783
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	9,607,971	9,950,457
<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	77,552,966	80,317,425
<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	1,567,035,974	1,622,894,663
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	129,578,226	134,197,182
<b>Servicios Básicos</b>									
Servicio postal		11,669.2	8,339.9	7,179.2	7,964.3	4,634.9	4,635	4,788	4,959
Servicio telefónico convencional		1,248,888.3	1,135,289.3	940,315.7	987,773.8	669,209.3	669,209	691,323	715,965
Servicio de telefonía celular		30,224.1	37,480.8	23,707.9	35,764.6	24,167.1	30,269	31,269	32,384
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	138,915,630	143,867,428
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	24,475,086	25,347,527
Servicio de Radiolocalización		430,531.9	116,043.7	192,690.4	163,664.4	144,192.2	154,148	159,241	164,918
Servicio Conducción Señales Analógicas		877,818.5	687,438.5	853,464.5	794,519.1	2,804,838.0	1,203,616	1,243,388	1,287,710



## 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	1,278,412	1,323,983
<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	1,482,191	1,535,026
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	10,665,766	11,045,959
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	5,957,171	6,169,520
<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	56,791,061	58,815,440
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	2,106,126	2,181,201
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	24,953,787	25,843,292
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	614,601,193	636,509,316
<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	66,250,786	70,542,623
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	1,043,008	1,080,187
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	15,770,419	16,332,573
<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	9,697,994	10,043,690
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	129,296,419	133,905,330
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	17,718,123	18,349,705
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	247,527,476	267,488,436
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	164,275,905	170,131,697
<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	193,495	200,392
Servicios de traslado y viáticos		292,572.6	359,429.0	314,065.7	363,836.6	154,268.8	296,835	306,643	317,574
<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	11,992,849	12,420,347
<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	9,738,000	10,085,122
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	51,832,522	53,680,148

## 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	3,308,165,107	3,439,156,055
<b>GASTOS POR OPERACIONES AJENAS</b>									
<b>Gasto por Cuenta de Terceros</b>									
Entero de impuestos:		38,834,843.0	41,394,277.5	31,081,278.0	0.0	767,465,622.4			
Entero de aportaciones a seguridad social y vivienda:		5,990,866.0	6,286,203.1	6,839,780.8	20,768,337.7	22,103,970.8	22,101,963	23,224,943	24,466,459
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	36,316,566	38,257,909
Porporción de entero de las retenciones relativa al personales, pecto a personal permanente transitorio	17.9%	163.7%	73.9%	23.6%	17.6%	18.1%	17.9%	163.7%	73.9%
Enteros a fondos de retiro de los trabajador		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0	0	0
Entero de recursos fiscales:		2,632,496.0	3,157,456.1	1,333,168.5	52,817,029.1	6,015,349.1	13,191,100	13,626,983	14,112,732
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	727,489,462	753,421,609
<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	9,570,693	9,911,851
<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>810,228,647</b>	<b>840,170,560</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	225,459,403	237,499,878	250,158,684	263,357,894	277,253,538	291,882,363	307,283,053	323,496,336	340,565,085
Remuneraciones al personal de carácter permanente	1,521,783	1,603,053	1,688,496	1,777,587	1,871,378	1,970,118	2,074,068	2,183,503	2,298,712
Remuneraciones adicionales y especial	103,194,131	108,705,129	114,499,141	120,540,499	126,900,620	133,596,321	140,645,310	148,066,227	155,878,697
Seguridad social	72,980,067	76,877,508	80,975,099	85,247,617	89,745,566	94,480,843	99,465,968	104,714,126	110,239,194
Otras prestaciones sociales y económica	94,175,968	99,205,358	104,493,030	110,006,432	115,810,740	121,921,302	128,354,278	135,126,679	142,256,415
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>497,331,352</b>	<b>523,890,925</b>	<b>551,814,451</b>	<b>580,930,029</b>	<b>611,581,841</b>	<b>643,850,947</b>	<b>677,822,678</b>	<b>713,586,871</b>	<b>751,238,103</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	9,718,440	10,064,368	10,421,581	10,785,972	11,163,103	11,553,421	11,957,387	12,375,477	12,808,185
Materiales y artículos de construcción y de reparación	14,006,888	14,505,463	15,020,303	15,545,488	16,089,036	16,651,590	17,233,812	17,836,393	18,460,042
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	2,542,891	2,633,405	2,726,872	2,822,217	2,920,896	3,023,025	3,128,725	3,238,121	3,351,342
Alimentos y utensilios	18,906,189	19,579,154	20,274,074	20,982,957	21,716,626	22,475,948	23,261,820	24,075,169	24,916,958
Herramientas, refacciones y accesorios menores	18,115,728	18,760,557	19,426,423	20,105,667	20,808,662	21,536,237	22,289,251	23,068,595	23,875,189
Combustibles, lubricantes y aditivo	9,600,115	9,941,831	10,294,695	10,654,649	11,027,189	11,412,755	11,811,802	12,224,801	12,652,242
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivos	10,307,270	10,674,157	11,053,013	11,439,482	11,839,463	12,253,430	12,681,871	13,125,293	13,584,219
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>83,197,521</b>	<b>86,158,937</b>	<b>89,216,962</b>	<b>92,336,433</b>	<b>95,564,977</b>	<b>98,906,406</b>	<b>102,364,669</b>	<b>105,943,849</b>	<b>109,648,176</b>
<b>SERVICIOS GENERALES</b>									
Servicios ASA	1,681,089,914	1,740,928,309	1,802,718,801	1,865,750,864	1,930,986,843	1,998,503,798	2,068,381,483	2,140,702,442	2,215,552,103
Servicios SACM	139,009,348	143,957,385	149,066,842	154,278,964	159,673,328	165,256,306	171,034,493	177,014,714	183,204,033
<b>Servicios Básicos</b>									
Servicio postal	5,137	5,319	5,508	5,701	5,900	6,106	6,320	6,541	6,770
Servicio telefónico convencional	741,639	768,038	795,298	823,105	851,885	881,671	912,499	944,404	977,426
Servicio de telefonía celular	33,545	34,739	35,972	37,230	38,531	39,879	41,273	42,716	44,210
Servicio de energía eléctrica	149,026,359	154,330,952	159,808,596	165,396,303	171,179,385	177,164,672	183,359,235	189,770,391	196,405,712
Servicio de agua	26,256,462	27,191,061	28,156,149	29,140,628	30,159,530	31,214,058	32,305,458	33,435,018	34,604,074
Servicio de Radiolocalización	170,831	176,912	183,191	189,597	196,226	203,087	210,188	217,537	225,143
Servicio Conducción Señales Analógica	1,333,885	1,381,365	1,430,394	1,480,407	1,532,170	1,585,742	1,641,188	1,698,572	1,757,962

## 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	1,371,459	1,420,276	1,470,686	1,522,109	1,575,329	1,630,411	1,687,418	1,746,418	1,807,482
<b>Servicios de Arrendamiento</b>									
Arrendamiento de edificios y locale									
Arrendamiento de maquinaria y equip	1,590,070	1,646,668	1,705,113	1,764,733	1,826,437	1,890,298	1,956,392	2,024,797	2,095,595
Arrendamiento de equipo y bienes	11,442,055	11,849,335	12,269,901	12,698,918	13,142,936	13,602,479	14,078,090	14,570,330	15,079,781
Otras partidas de arrendamiento	6,390,753	6,618,232	6,853,131	7,092,751	7,340,749	7,597,418	7,863,062	8,137,994	8,422,539
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>									
Asesorías	60,924,498	63,093,106	65,332,459	67,616,809	69,981,031	72,427,917	74,960,359	77,581,348	80,293,980
Servicios p/capacitación a servidores p	2,259,417	2,339,841	2,422,888	2,507,605	2,595,283	2,686,027	2,779,944	2,877,145	2,977,744
Servicios informáticos	26,770,005	27,722,883	28,706,847	29,710,582	30,749,412	31,824,565	32,937,311	34,088,964	35,280,885
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	659,333,853	682,802,841	707,037,454	731,759,019	757,344,973	783,825,540	811,232,000	839,596,727	868,953,226
<b>Servicios financieros, bancarios y Fletes</b>									
Seguros	74,519,634	78,248,473	81,821,404	85,513,867	89,372,965	93,406,218	97,621,485	102,026,979	106,631,286
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:	1,118,921	1,158,749	1,199,877	1,241,830	1,285,251	1,330,190	1,376,700	1,424,836	1,474,655
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	16,918,242	17,520,446	18,142,297	18,776,642	19,433,167	20,112,648	20,815,887	21,543,714	22,296,990
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>									
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	10,403,846	10,774,171	11,156,577	11,546,666	11,950,396	12,368,241	12,800,697	13,248,273	13,711,499
Mantenimiento y conservación de inmueble	138,707,030	143,644,307	148,742,652	153,943,438	159,326,071	164,896,907	170,662,527	176,629,742	182,805,601
Mantenimiento y conservación de vehícul	19,007,705	19,684,285	20,382,936	21,095,625	21,833,234	22,596,633	23,386,724	24,204,441	25,050,749
Mantenimiento y conservación de equipc	287,038,657	306,093,516	324,753,036	344,374,411	365,181,296	387,245,321	410,642,440	435,453,199	461,763,008
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	176,232,436	182,505,430	188,983,066	195,590,859	202,429,694	209,507,648	216,833,083	224,414,651	232,261,310
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e informació</b>									
Servicios de comunicación social y									
Servicios oficiales	207,578	214,967	222,596	230,379	238,435	246,771	255,400	264,330	273,572
Servicios de traslado y viáticos	328,962	340,671	352,762	365,097	377,862	391,074	404,748	418,900	433,547
<b>Otros servicios generales</b>									
12,865,728	13,323,683	13,796,579	14,278,976	14,778,240	15,294,961	15,829,750	16,383,237	16,956,077	
<b>Bienes muebles, inmuebles e intangibles</b>									
Mobiliario y equipo de administració									
Mobiliario y equipo educacional y recreati									
Maquinaria, otros equipos y herramienta	10,446,764	10,818,616	11,202,600	11,594,298	11,999,693	12,419,262	12,853,502	13,302,925	13,768,061
Otros bienes muebles e inmueble	55,605,060	57,584,322	59,628,153	61,713,052	63,870,849	66,104,093	68,415,423	70,807,568	73,283,354

## 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>	3,573,886,283	3,711,012,795	3,851,318,245	3,995,077,550	4,144,400,377	4,299,513,123	4,460,652,004	4,628,063,507	4,802,004,869
<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:	25,779,639	27,156,379	28,603,821	30,113,055	31,701,920	33,374,620	35,135,576	36,989,447	38,941,134
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:	40,311,312	42,464,105	44,727,453	47,087,423	49,571,913	52,187,493	54,941,080	57,839,955	60,891,785
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:	14,618,799	15,139,155	15,676,487	16,224,615	16,791,909	17,379,038	17,986,696	18,615,601	19,266,496
Devolución de depósitos recibidos en garanti:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuenta de inversió:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos por cuenta de tercero:	780,438,494	808,218,203	836,904,163	866,166,517	896,452,029	927,796,474	960,236,878	993,811,561	1,028,560,182
<b>Erogaciones Recuperables</b>									
<b>Préstamos</b>									
Pago de incapacidades a cargo del IMS:									
Pago de jubilaciones a cargo del IMS:									
Depósitos en garanti:									
IVA (tasa cero)									
Otras erogaciones recuperable:	10,267,279	10,632,743	11,010,129	11,395,098	11,793,528	12,205,889	12,632,667	13,074,369	13,531,514
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>871,415,524</b>	<b>903,610,585</b>	<b>936,922,053</b>	<b>970,986,708</b>	<b>1,006,311,299</b>	<b>1,042,943,514</b>	<b>1,080,932,898</b>	<b>1,120,330,933</b>	<b>1,161,191,110</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	358,534,439	377,451,916	397,367,543	418,333,985
Remuneraciones al personal de carácter permanente	2,420,000	2,547,687	2,682,112	2,823,629
Remuneraciones adicionales y especial	164,103,379	172,762,023	181,877,525	191,473,992
Seguridad social	116,055,782	122,179,274	128,625,861	135,412,592
Otras prestaciones sociales y económica	149,762,340	157,664,302	165,983,198	174,741,028
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>790,875,940</b>	<b>832,605,202</b>	<b>876,536,240</b>	<b>922,785,226</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	13,256,023	13,719,520	14,199,223	14,695,699
Materiales y artículos de construcción y de reparación	19,105,497	19,773,521	20,464,902	21,180,458
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	3,468,522	3,589,799	3,715,316	3,845,222
Alimentos y utensilios	25,788,179	26,689,863	27,623,074	28,588,915
Herramientas, refacciones y accesorios menores	24,709,984	25,573,969	26,468,163	27,393,622
Combustibles, lubricantes y aditivo	13,094,627	13,552,481	14,026,343	14,516,775
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivos	14,059,191	14,550,771	15,059,538	15,586,095
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>113,482,025</b>	<b>117,449,924</b>	<b>121,556,560</b>	<b>125,806,785</b>
<b>SERVICIOS GENERALES</b>				
Servicios ASA	2,293,018,882	2,373,194,287	2,456,173,025	2,542,053,115
Servicios SACM	189,609,762	196,239,468	203,100,981	210,202,407
<b>Servicios Básicos</b>				
Servicio postal	7,006	7,251	7,505	7,767
Servicio telefónico convencional	1,011,601	1,046,972	1,083,579	1,121,467
Servicio de telefonía celular	45,756	47,355	49,011	50,725
Servicio de energía eléctrica	203,273,038	210,380,480	217,736,433	225,349,588
Servicio de agua	35,814,005	37,066,242	38,362,263	39,703,599
Servicio de Radiolocalización	233,015	241,163	249,595	258,322
Servicio Conducción Señales Analógicas	1,819,430	1,883,046	1,948,887	2,017,029

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

Concepto	Pesos nominales a junio de cada año			
	2028	2029	2030	2031
Servicio de Gas	1,870,681	1,936,089	2,003,784	2,073,847
<b>Servicios de Arrendamiento</b>				
Arrendamiento de edificios y locale				
Arrendamiento de maquinaria y equip	2,168,867	2,244,701	2,323,187	2,404,418
Arrendamiento de equipo y bienes	15,607,046	16,152,746	16,717,527	17,302,056
Otras partidas de arrendamiento	8,717,033	9,021,824	9,337,272	9,663,750
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>				
Asesorías	83,101,459	86,007,102	89,014,340	92,126,727
Servicios p/capacitación a servidores pú	3,081,861	3,189,618	3,301,143	3,416,568
Servicios informáticos	36,514,481	37,791,210	39,112,580	40,480,151
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	899,336,176	930,781,465	963,326,239	997,008,941
<b>Servicios financieros, bancarios y</b>				
Fletes				
Seguros	111,443,378	116,472,632	121,728,847	127,222,267
Crecimiento real en seguro:	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Impuestos				
Derechos				
Patente, regalías y otro:	1,526,217	1,579,581	1,634,811	1,691,972
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	23,076,605	23,883,478	24,718,564	25,582,849
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>				
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	14,190,921	14,687,107	15,200,642	15,732,132
Mantenimiento y conservación de inmueble	189,197,399	195,812,686	202,659,277	209,745,258
Mantenimiento y conservación de vehícul	25,926,648	26,833,174	27,771,396	28,742,422
Mantenimiento y conservación de equipc	489,662,439	519,247,536	550,620,146	583,888,269
Crecimiento real en mantenimiento de equipo	0	0	0	0
De plantas e instalaciones productiva				
Otros servicios de mantenimiento y conservación	240,382,326	248,787,294	257,486,142	266,489,145
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e informació</b>				
Servicios de comunicación social y				
Servicios oficiales	283,138	293,038	303,284	313,888
Servicios de traslado y viáticos	448,706	464,395	480,633	497,438
<b>Otros servicios generales</b>	17,548,946	18,162,545	18,797,598	19,454,856
<b>Bienes muebles, inmuebles e intangibles</b>				
Mobiliario y equipo de administració				
Mobiliario y equipo educacional y recreati				
Maquinaria, otros equipos y herramienta	14,249,462	14,747,694	15,263,347	15,797,030
Otros bienes muebles e inmueble	75,845,707	78,497,652	81,242,322	84,082,960

## 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>	4,982,744,585	5,170,562,936	5,365,752,538	5,568,618,937
<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	40,995,798	43,158,874	45,436,081	47,833,440
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	64,104,640	67,487,015	71,047,856	74,796,578
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:	19,940,149	20,637,356	21,358,941	22,105,756
Devolución de depósitos recibidos en garanti	0	0	0	0
Cuenta de inversiór	0	0	0	0
Otros gastos por cuenta de tercero:	1,064,523,789	1,101,744,863	1,140,267,372	1,180,136,821
<b>Erogaciones Recuperables</b>				
<b>Préstamos</b>				
Pago de incapacidades a cargo del IMS:				
Pago de jubilaciones a cargo del IMS:				
Depósitos en garanti:				
IVA (tasa cero)				
Otras erogaciones recuperable:	14,004,643	14,494,316	15,001,109	15,525,623
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>1,203,569,018</b>	<b>1,247,522,423</b>	<b>1,293,111,359</b>	<b>1,340,398,219</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	587,697,500	365,575,500	314,014,800	14,326,800	14,638,800	1,296,253,400
SERIES 200 - PROYECTOS PARA CUMPLIR CON NORMAS DE OACI	73,447,300	20,554,200	4,671,600	41,786,500	42,696,500	183,156,100
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0	0	
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	80,000,000	0	0	0	0	80,000,000
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	0	0	29,847,500	0	29,847,500
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	542,340,630	396,881,840	192,820,290	126,075,840	199,575,640	1,457,694,240
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	175,196,300	131,318,500	147,155,400	200,575,200	134,189,000	788,434,400
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	240,258,600	59,949,750	37,372,800	47,756,000	90,516,580	475,853,730
<b>TOTAL</b>	<b>1,698,940,330</b>	<b>974,279,790</b>	<b>696,034,890</b>	<b>460,367,840</b>	<b>481,616,520</b>	<b>4,311,239,370</b>

**PESOS NOMINALES A JUNIO DE CADA AÑO**

SERIE	2017	2018	2019	2020	2021
SERIES 100 - PROYECTOS DE CAPACIDAD Y CALIDAD	607,117,240	391,117,430	348,001,259	16,442,575	17,396,954
SERIES 200 - PROYECTOS PARA CUMPLIR CON NORMAS DE OACI	75,874,276	21,990,275	5,177,217	47,957,511	50,741,117
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0	0
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	82,643,501	0	0	0	0
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	0	0	34,255,365	0
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	560,261,608	424,611,073	213,689,621	144,694,663	237,178,476
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	180,985,446	140,493,425	163,082,328	230,196,055	159,472,081
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE	248,197,650	64,138,303	41,417,734	54,808,585	107,571,167
<b>TOTAL</b>	<b>1,755,079,721</b>	<b>1,042,350,506</b>	<b>771,368,159</b>	<b>528,354,755</b>	<b>572,359,794</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	10,000,000	29,200,000	16,500,000	5,400,000	12,700,000	10,000,000	29,200,000
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON	0	0	0	0	0	0	0
CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	149,100,000	99,100,000	99,100,000	99,100,000	99,100,000	99,100,000	99,100,000
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	218,200,000	199,200,000	212,200,000	199,200,000	211,200,000	218,200,000	199,200,000
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO	25,000,000	25,000,000	25,000,000	45,000,000	25,000,000	25,000,000	25,000,000
EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE							
<b>TOTAL</b>	<b>402,300,000</b>	<b>352,500,000</b>	<b>352,800,000</b>	<b>348,700,000</b>	<b>348,000,000</b>	<b>352,300,000</b>	<b>352,500,000</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	12,299,669	37,170,801	21,738,455	7,363,159	17,922,549	14,605,678	44,139,787
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON	0	0	0	0	0	0	0
CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	0	0	0	0	0	0
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	183,388,058	126,151,589	130,562,479	135,127,596	139,852,333	144,742,269	149,803,183
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	268,378,767	253,576,150	279,569,708	271,618,740	298,050,582	318,695,895	301,118,002
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO	30,749,171	31,824,316	32,937,053	61,359,655	35,280,609	36,514,195	37,790,914
EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE							
<b>TOTAL</b>	<b>494,815,664</b>	<b>448,722,856</b>	<b>464,807,696</b>	<b>475,469,150</b>	<b>491,106,072</b>	<b>514,558,038</b>	<b>532,851,887</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	16,500,000	5,400,000	12,700,000	147,600,000
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON	0	0	0	0
CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0	0
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	0	0	0	0
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	46,098,300	0	46,098,300
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	209,100,000	99,100,000	332,100,000	1,384,000,000
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	212,200,000	199,200,000	211,200,000	2,080,000,000
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO	25,000,000	45,000,000	25,000,000	290,000,000
EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE				
<b>TOTAL</b>	<b>462,800,000</b>	<b>394,798,300</b>	<b>581,000,000</b>	<b>3,947,698,300</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	25,814,100	8,743,644	21,282,767
SERIES 300 - INSTALACIONES PARA PERSONAS CON	0	0	0
CAPACIDADES DIFERENTES	0	0	0
SERIES 400 - PROYECTOS DE MEDIO AMBIENTE	0	0	0
SERIES 500 - PROYECTOS SOLICITADOS	0	74,642,061	0
SERIES 600 - OTROS PROYECTOS	327,135,054	160,462,062	556,535,987
SERIES 700 - PROYECTOS DE REHABILITACIÓN DE PAVIMENTOS	331,984,975	322,543,316	353,930,745
SERIES 800 - PROYECTOS DE REEMPLAZO DEL EQUIPO	39,112,273	72,863,701	41,895,211
EXISTENTE BASADO EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE			
<b>TOTAL</b>	<b>724,046,403</b>	<b>639,254,784</b>	<b>973,644,710</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%	19.06%	14.11%	9.63%	5.67%					
Proyecciones estimadas INPC dic año anterior - dic año <sup>2/</sup>							3.10%	3.39%	3.42%	3.39%	3.39%
Proyecciones INPC jun año anterior - junio año calculadc							2.72%	3.30%	3.56%	3.59%	3.56%
<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>							3.94%	4.75%	5.33%	5.33%	5.33%
<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>								1.40%	2.45%	2.50%	2.51%
<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>							19.04	18.85	18.78	19.98	21.25

Fuentes de información:

1/ INEGI

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

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

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

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

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

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

ANÁLISIS Y PROYECCIÓN DE VARIABLES MACROECONÓMICAS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADO

Concepto	Proyecciones										
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b><u>Variables Mcroeconómicas Internas</u></b>											
<b><u>Inflación</u></b>											
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) dic año anterior - dic año analizado 1/											
Proporción de la inflación anual generada de dic año anterior a jun año calculadc											
Proporción de la inflación anual generada de jun a dic año calculado											
Promedio 2011-2016 de la inflación generada de dic año anterior a jun año calculadc											
Promedio 2011-2016 de la inflación generada de jun a dic año calculadc											
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) jun año anterior - jun año calculado 1/											
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) dic año anterior - dic 2015											
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) jun año anterior - jun 2015											
Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) jun año anterior - jun 2016											
Proyecciones estimadas INPC dic año anterior - dic año <sup>2/</sup>	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%
Proyecciones INPC jun año anterior - junio año calculadc	3.55%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
<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>	5.33%	5.33%	5.33%	5.33%	5.33%	5.33%	5.33%	5.33%	5.33%	5.33%	5.33%
<b><u>Variables Mcroeconómicas Externas</u></b>											
<b><u>Inflación en Estados Unidos de América (EUA)</u></b>											
Índice de Precios al Consumidor para el Total de Consumidores Urbanos en EUA (Consumer Price Index for All Urban Consumers: CPI-U) <sup>5/</sup>											
Proyecciones CPI-U <sup>6/</sup>	2.54%	2.54%	2.53%	2.52%	2.53%	2.55%	2.55%	2.55%	2.55%	2.55%	2.55%
<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>	22.60	24.04	25.57	27.19	28.92	30.76	32.72	34.80	37.01	39.37	41.87

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	4,968,530,392	5,150,635,275	5,332,401,835	5,885,654,086	6,472,677,984	7,109,045,563	7,834,978,096	8,627,634,380	9,495,984,920
Internacional	3,883,104,986	4,058,189,990	4,193,529,329	4,634,920,562	5,106,273,446	5,633,435,254	6,230,339,865	6,891,480,952	7,608,594,326
<b>Total TUA</b>	<b>8,851,635,379</b>	<b>9,208,825,265</b>	<b>9,525,931,164</b>	<b>10,520,574,648</b>	<b>11,578,951,429</b>	<b>12,742,480,817</b>	<b>14,065,317,962</b>	<b>15,519,115,332</b>	<b>17,104,579,245</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>									
Servicios aeroportuarios	737,842	803,582	860,384	923,941	993,736	1,067,416	1,101,995	1,138,692	1,176,610
Aterrizajes	353,089,590	371,880,986	385,137,085	398,947,686	413,148,228	427,812,033	442,770,480	458,251,950	474,274,730
Estacionamiento en plataforma de embarque	380,297,355	400,536,746	414,814,311	429,689,104	444,983,888	460,777,630	476,888,720	493,563,134	510,820,569
Pernoctas	23,177,664	24,411,177	25,281,340	26,187,902	27,120,060	28,082,628	29,064,537	30,080,779	31,132,553
Aerocares	112,866,281	118,628,583	122,554,345	126,543,035	130,550,510	134,647,985	139,435,856	144,364,950	149,458,648
Derecho de piso	8,438,174	8,887,253	9,204,048	9,534,096	9,873,462	10,223,899	10,581,378	10,951,355	11,334,270
Permiso de circular en área de maniobras	3,068,120	3,231,405	3,346,592	3,466,597	3,589,990	3,717,409	3,847,389	3,981,912	4,121,140
Expedición de gafetes	6,982,848	7,354,475	7,616,633	7,889,757	8,170,593	8,460,591	8,756,415	9,062,583	9,379,456
Señalamientos visuales	69,196	72,879	75,477	78,183	80,966	83,840	86,771	89,805	92,945
Acceso a zona comercial	15,930,328	16,778,139	17,376,214	17,999,306	18,639,991	19,301,577	19,976,457	20,674,934	21,397,833
Acceso a zona federal	93,012,633	97,962,757	101,454,745	105,092,803	108,833,581	112,696,394	116,636,824	120,715,030	124,935,831
Servicio de seguridad ERPE	71,388,861	76,377,834	80,167,066	84,117,833	87,913,165	91,818,157	96,132,181	100,617,461	105,234,253
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	317,480,413	339,667,362	356,518,829	374,088,672	390,967,265	408,333,541	427,518,860	447,465,787	467,997,577
Estacionamiento de autos	485,779,826	519,699,149	545,490,089	572,366,976	598,183,797	624,733,964	654,069,859	684,565,046	715,960,651
Valet Parking	580,681	621,226	652,056	684,183	715,044	746,781	781,848	818,300	855,829
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>1,872,899,811</b>	<b>1,986,913,553</b>	<b>2,070,549,213</b>	<b>2,157,610,072</b>	<b>2,243,764,277</b>	<b>2,332,503,846</b>	<b>2,427,649,569</b>	<b>2,526,341,719</b>	<b>2,628,172,894</b>
<b>Servicios Comerciales</b>									
Rentas	2,034,633,469	2,150,820,038	2,247,158,913	2,347,455,653	2,445,617,675	2,546,645,012	2,655,666,941	2,768,776,429	2,885,323,959
Participación sobre ingresos	326,349,013	338,794,790	351,527,316	364,785,506	378,250,396	392,141,261	406,503,616	421,373,218	436,742,305
Participación sobre publicidad	14,328,850	14,802,329	15,329,974	15,879,690	16,444,928	17,028,605	17,624,010	18,240,234	18,878,003
Participación fija mensual	553,102,326	586,037,563	612,831,140	640,729,143	667,926,660	695,912,709	726,258,835	757,753,625	790,198,360
Consumo de servicios	262,819	271,504	281,182	291,264	301,632	312,338	323,259	334,561	346,259
Coinversiones	108,605	112,193	116,193	120,359	124,643	129,067	133,580	138,251	143,085
Subarrendamiento	316,919	327,391	339,061	351,219	363,721	376,630	389,799	403,429	417,535
Permiso de filmación	313,291	323,643	335,179	347,199	359,557	372,319	385,337	398,810	412,755
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>2,929,415,290</b>	<b>3,091,489,450</b>	<b>3,227,918,957</b>	<b>3,369,960,034</b>	<b>3,509,389,212</b>	<b>3,652,917,941</b>	<b>3,807,285,377</b>	<b>3,967,418,557</b>	<b>4,132,462,261</b>
<b>Servicios Complementarios</b>									
Consumo de servicios alícuotas	84,971,558	87,779,339	90,908,328	94,168,203	97,520,120	100,981,386	104,512,200	108,166,469	111,948,510
Energía eléctrica	75,021,188	77,500,171	80,262,748	83,140,884	86,100,283	89,156,227	92,273,575	95,499,920	98,839,075
Consumo de agua (recuperación)	120,424	124,404	128,838	133,458	138,209	143,114	148,118	153,297	158,657
Ingresos por equipajeros	4,931,784	5,276,143	5,537,980	5,810,843	6,072,943	6,342,488	6,640,315	6,949,911	7,268,649
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>165,044,955</b>	<b>170,680,056</b>	<b>176,837,895</b>	<b>183,253,387</b>	<b>189,831,555</b>	<b>196,623,215</b>	<b>203,574,208</b>	<b>210,769,598</b>	<b>218,214,891</b>
<b>Otros Ingresos</b>									
Costo financiero	11,457,010	11,835,592	12,257,485	12,697,025	13,148,976	13,615,670	14,091,742	14,584,460	15,094,405
Venta de chatarra	137,036	141,564	146,610	151,868	157,273	162,855	168,550	174,443	180,542
Diversos	4,155,287	4,292,594	4,445,608	4,605,022	4,768,938	4,938,201	5,110,866	5,289,567	5,474,517
Otros ingresos y productos	168,842	174,421	180,639	187,116	193,777	200,654	207,670	214,932	222,447

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

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Licitaciones	145,435	150,240	155,596	161,175	166,912	172,836	178,880	185,134	191,607
Penalizaciones	15,179,873	15,681,473	16,240,456	16,822,821	17,421,629	18,039,972	18,670,740	19,323,563	19,999,211
Revista de taxis	925,432	956,012	990,090	1,025,594	1,062,100	1,099,797	1,138,251	1,178,050	1,219,241
Vehículos usados	590,211	609,714	631,448	654,091	677,373	701,415	725,940	751,323	777,593
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>84,841,611</b>	<b>86,047,932</b>	<b>87,304,713</b>	<b>88,596,979</b>	<b>89,931,402</b>	<b>91,292,639</b>	<b>92,701,471</b>	<b>94,159,563</b>
<b>Ingresos Totales</b>	<b>13,902,754,561</b>	<b>14,542,749,935</b>	<b>15,087,285,162</b>	<b>16,318,702,855</b>	<b>17,610,533,452</b>	<b>19,014,457,222</b>	<b>20,595,119,754</b>	<b>22,316,346,677</b>	<b>24,177,588,854</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	4,968,530,392	4,985,882,915	4,984,169,251	5,310,850,007	5,639,795,521	5,981,960,679	6,370,072,565	6,777,548,937	7,207,676,444
Internacional	3,883,104,986	3,928,381,463	3,919,670,832	4,182,265,477	4,449,215,330	4,740,297,115	5,065,453,478	5,413,691,326	5,775,102,484
<b>Total TUA</b>	<b>8,851,635,379</b>	<b>8,914,264,378</b>	<b>8,903,840,082</b>	<b>9,493,115,484</b>	<b>10,089,010,851</b>	<b>10,722,257,794</b>	<b>11,435,526,044</b>	<b>12,191,240,264</b>	<b>12,982,778,928</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>									
Aterrizajes	353,089,590	359,985,702	359,985,702	359,985,702	359,985,702	359,985,702	359,985,702	359,985,702	359,985,702
Estacionamiento en plataforma de embarque	380,297,355	387,724,856	387,724,856	387,724,856	387,724,856	387,724,856	387,724,856	387,724,856	387,724,856
Pernoctas	23,177,664	23,630,342	23,630,342	23,630,342	23,630,342	23,630,342	23,630,342	23,630,342	23,630,342
Aerocares	112,866,281	114,834,034	114,550,931	114,184,603	113,751,709	113,300,576	113,365,540	113,407,740	113,442,637
Derecho de piso	8,438,174	8,602,978	8,602,978	8,602,978	8,602,978	8,602,978	8,602,978	8,602,978	8,602,978
Permiso de circular en área de maniobras	3,068,120	3,128,042	3,128,042	3,128,042	3,128,042	3,128,042	3,128,042	3,128,042	3,128,042
Expedición de gafetes	6,982,848	7,119,229	7,119,229	7,119,229	7,119,229	7,119,229	7,119,229	7,119,229	7,119,229
Señalamientos visuales	69,196	70,548	70,548	70,548	70,548	70,548	70,548	70,548	70,548
Acceso a zona comercial	15,930,328	16,241,460	16,241,460	16,241,460	16,241,460	16,241,460	16,241,460	16,241,460	16,241,460
Acceso a zona federal	93,012,633	94,829,242	94,829,242	94,829,242	94,829,242	94,829,242	94,829,242	94,829,242	94,829,242
Servicio de seguridad ERPE	71,388,861	73,934,751	74,931,755	75,902,727	76,600,794	77,261,090	78,158,351	79,041,338	79,875,279
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	317,480,413	328,802,489	333,236,361	337,554,467	340,658,910	343,595,377	347,585,676	351,512,493	355,221,195
Estacionamiento de autos	485,779,826	503,075,634	509,866,851	516,468,537	521,211,515	525,687,165	531,778,444	537,768,860	543,431,014
Valet Parking	580,681	601,355	609,473	617,365	623,034	628,384	635,666	642,826	649,595
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>1,872,161,969</b>	<b>1,922,580,661</b>	<b>1,934,527,768</b>	<b>1,946,060,096</b>	<b>1,954,178,360</b>	<b>1,961,804,988</b>	<b>1,972,856,074</b>	<b>1,983,705,654</b>	<b>1,993,952,117</b>
<b>Servicios Comerciales</b>									
Rentas	2,034,633,469	2,082,022,179	2,100,408,165	2,118,198,707	2,130,923,807	2,142,893,894	2,159,137,003	2,175,047,865	2,190,028,914
Participación sobre ingresos	326,349,013	327,957,828	328,570,819	329,159,866	329,578,405	329,970,258	330,499,652	331,015,141	331,497,706
Participación sobre publicidad	14,328,850	14,328,850	14,328,850	14,328,850	14,328,850	14,328,850	14,328,850	14,328,850	14,328,850
Participación fija mensual	553,102,326	567,292,094	572,810,193	578,154,326	581,980,101	585,581,064	590,470,250	595,263,087	599,779,186
Consumo de servicios	262,819	262,819	262,819	262,819	262,819	262,819	262,819	262,819	262,819
Coinversiones	108,605	108,605	108,605	108,605	108,605	108,605	108,605	108,605	108,605
Subarrendamiento	316,919	316,919	316,919	316,919	316,919	316,919	316,919	316,919	316,919
Permiso de filmación	313,291	313,291	313,291	313,291	313,291	313,291	313,291	313,291	313,291
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>2,929,415,290</b>	<b>2,992,602,584</b>	<b>3,017,119,660</b>	<b>3,040,843,381</b>	<b>3,057,812,796</b>	<b>3,073,775,698</b>	<b>3,095,437,387</b>	<b>3,116,656,576</b>	<b>3,136,636,288</b>
<b>Servicios Complementarios</b>									
Consumo de servicios alicuotas	84,971,558	84,971,558	84,971,558	84,971,558	84,971,558	84,971,558	84,971,558	84,971,558	84,971,558
Energía eléctrica	75,021,188	75,021,188	75,021,188	75,021,188	75,021,188	75,021,188	75,021,188	75,021,188	75,021,188
Consumo de agua (recuperación)	120,424	120,424	120,424	120,424	120,424	120,424	120,424	120,424	120,424
Ingresos por equipajeros	4,931,784	5,107,376	5,176,322	5,243,345	5,291,497	5,336,935	5,398,776	5,459,592	5,517,076
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>165,044,955</b>	<b>165,220,547</b>	<b>165,289,493</b>	<b>165,356,516</b>	<b>165,404,668</b>	<b>165,450,106</b>	<b>165,511,947</b>	<b>165,572,763</b>	<b>165,630,247</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>13,851,016,719</b>	<b>14,027,427,296</b>	<b>14,053,536,130</b>	<b>14,678,134,603</b>	<b>15,299,165,801</b>	<b>15,956,047,712</b>	<b>16,702,090,577</b>	<b>17,489,934,382</b>	<b>18,311,756,706</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	10,416,833,721	11,449,061,820	12,559,678,315	13,776,190,804	15,111,262,504	16,574,240,079	18,177,156,798
Internacional	8,397,659,765	9,229,831,388	10,180,720,090	11,232,265,057	12,390,555,405	13,669,845,598	15,082,601,893
<b>Total TUA</b>	<b>18,814,493,486</b>	<b>20,678,893,208</b>	<b>22,740,398,404</b>	<b>25,008,455,861</b>	<b>27,501,817,909</b>	<b>30,244,085,678</b>	<b>33,259,758,690</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>							
Servicios aeroportuarios	1,215,791	1,256,277	1,298,111	1,341,338	1,386,005	1,432,159	1,479,850
Aterrizajes	490,857,746	508,020,587	525,783,527	544,167,548	563,194,366	582,886,457	603,267,082
Estacionamiento en plataforma de embarque	528,681,410	547,166,756	566,298,442	586,099,067	606,592,020	627,801,510	649,752,590
Pernoctas	32,221,103	33,347,714	34,513,716	35,720,488	36,969,455	38,262,092	39,599,926
Aerocaros	154,723,820	160,140,389	165,739,698	171,534,786	177,532,500	183,739,924	190,164,391
Derecho de piso	11,730,572	12,140,732	12,565,232	13,004,576	13,459,281	13,929,885	14,416,943
Permiso de circular en área de maniobras	4,265,236	4,414,370	4,568,718	4,728,463	4,893,794	5,064,906	5,242,000
Expedición de gafetes	9,707,409	10,046,829	10,398,116	10,761,686	11,137,969	11,527,408	11,930,463
Señalamientos visuales	96,195	99,558	103,039	106,642	110,371	114,230	118,224
Acceso a zona comercial	22,146,008	22,920,343	23,721,753	24,551,184	25,409,616	26,298,064	27,217,575
Acceso a zona federal	129,304,213	133,825,334	138,504,537	143,347,348	148,359,488	153,546,878	158,915,645
Servicio de seguridad ERPE	109,796,337	114,492,644	119,406,705	124,535,336	129,878,614	135,447,803	141,253,270
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	488,286,071	509,171,475	531,025,281	553,833,320	577,595,934	602,363,223	628,181,283
Estacionamiento de autos	746,966,306	778,915,683	812,316,417	847,170,417	883,482,634	921,326,988	960,773,717
Valet Parking	892,892	931,083	971,009	1,012,672	1,056,078	1,101,315	1,148,468
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>2,730,891,109</b>	<b>2,836,889,774</b>	<b>2,947,214,302</b>	<b>3,061,914,872</b>	<b>3,181,058,126</b>	<b>3,304,842,842</b>	<b>3,433,461,427</b>
<b>Servicios Comerciales</b>							
Rentas	3,001,953,460	3,122,248,292	3,247,585,992	3,378,010,117	3,513,574,926	3,654,516,911	3,801,064,049
Participación sobre ingresos	452,517,411	468,828,843	485,735,305	503,253,171	521,399,748	540,198,677	559,673,878
Participación sobre publicidad	19,538,073	20,221,221	20,928,256	21,660,013	22,417,355	23,201,178	24,012,407
Participación fija mensual	822,577,079	855,965,910	890,777,168	927,020,763	964,709,644	1,003,911,672	1,044,692,033
Consumo de servicios	358,366	370,897	383,865	397,287	411,178	425,555	440,434
Coinversiones	148,088	153,265	158,624	164,171	169,911	175,852	182,000
Subarrendamiento	432,134	447,243	462,881	479,066	495,816	513,152	531,095
Permiso de filmación	427,187	442,123	457,582	473,581	490,140	507,278	525,015
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>4,297,951,797</b>	<b>4,468,677,795</b>	<b>4,646,489,673</b>	<b>4,831,458,168</b>	<b>5,023,668,718</b>	<b>5,223,450,275</b>	<b>5,431,120,912</b>
<b>Servicios Complementarios</b>							
Consumo de servicios alicuotas	115,862,790	119,913,932	124,106,723	128,446,114	132,937,233	137,585,383	142,396,056
Energía eléctrica	102,294,983	105,871,727	109,573,532	113,404,771	117,369,968	121,473,809	125,721,141
Consumo de agua (recuperación)	164,204	169,946	175,888	182,038	188,403	194,990	201,808
Ingresos por equipajeros	7,583,428	7,907,788	8,246,882	8,600,730	8,969,383	9,353,590	9,754,065
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>225,905,405</b>	<b>233,863,392</b>	<b>242,103,025</b>	<b>250,633,653</b>	<b>259,464,987</b>	<b>268,607,773</b>	<b>278,073,070</b>
<b>Otros Ingresos</b>							
Costo financiero	15,622,181	16,168,411	16,733,739	17,318,835	17,924,388	18,551,114	19,199,754
Venta de chatarra	186,855	193,388	200,150	207,149	214,392	221,888	229,646
Diversos	5,665,933	5,864,043	6,069,079	6,281,284	6,500,909	6,728,214	6,963,466
Otros ingresos y productos	230,224	238,274	246,606	255,228	264,152	273,388	282,947

PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERATIVOS, EN ESCENARIOS SENSIBILIZADOS:

Concepto	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Licitaciones	198,307	205,241	212,417	219,844	227,531	235,487	243,720
Penalizaciones	20,698,483	21,422,206	22,171,233	22,946,450	23,748,773	24,579,149	25,438,559
Revista de taxis	1,261,871	1,305,993	1,351,657	1,398,918	1,447,831	1,498,454	1,550,848
Vehículos usados	804,781	832,920	862,043	892,185	923,380	955,666	989,081
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>95,668,637</b>	<b>97,230,476</b>	<b>98,846,925</b>	<b>100,519,892</b>	<b>102,251,355</b>	<b>104,043,359</b>	<b>105,898,020</b>
<b>Ingresos Totales</b>	<b>26,164,910,433</b>	<b>28,315,554,645</b>	<b>30,675,052,329</b>	<b>33,252,982,447</b>	<b>36,068,261,095</b>	<b>39,145,029,927</b>	<b>42,508,312,120</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	7,639,507,032	8,112,857,361	8,599,175,110	9,113,427,914	9,658,900,675	10,236,109,246	10,846,798,619
Internacional	6,158,683,391	6,540,300,567	6,970,385,117	7,430,532,820	7,919,864,005	8,442,379,997	9,000,194,431
<b>Total TUA</b>	<b>13,798,190,423</b>	<b>14,653,157,928</b>	<b>15,569,560,228</b>	<b>16,543,960,733</b>	<b>17,578,764,680</b>	<b>18,678,489,243</b>	<b>19,846,993,051</b>
<b>Servicios Aeroportuarios</b>							
Aterrizajes	359,985,702	359,985,702	359,985,702	359,985,702	359,985,702	359,985,702	359,985,702
Estacionamiento en plataforma de embarque	387,724,856	387,724,856	387,724,856	387,724,856	387,724,856	387,724,856	387,724,856
Pernoctas	23,630,342	23,630,342	23,630,342	23,630,342	23,630,342	23,630,342	23,630,342
Aerocares	113,471,496	113,476,209	113,476,209	113,476,209	113,476,209	113,476,209	113,476,209
Derecho de piso	8,602,978	8,602,978	8,602,978	8,602,978	8,602,978	8,602,978	8,602,978
Permiso de circular en área de maniobras	3,128,042	3,128,042	3,128,042	3,128,042	3,128,042	3,128,042	3,128,042
Expedición de gafetes	7,119,229	7,119,229	7,119,229	7,119,229	7,119,229	7,119,229	7,119,229
Señalamientos visuales	70,548	70,548	70,548	70,548	70,548	70,548	70,548
Acceso a zona comercial	16,241,460	16,241,460	16,241,460	16,241,460	16,241,460	16,241,460	16,241,460
Acceso a zona federal	94,829,242	94,829,242	94,829,242	94,829,242	94,829,242	94,829,242	94,829,242
Servicio de seguridad ERPE	80,522,538	81,130,009	81,753,620	82,384,443	83,016,534	83,651,408	84,289,627
Revisión de equipaje Nacional e Internacional	358,099,685	360,801,227	363,574,549	366,379,945	369,190,976	372,014,387	374,852,676
Estacionamiento de autos	547,810,832	551,943,202	556,164,811	560,432,607	564,709,336	569,003,686	573,319,532
Valet Parking	654,830	659,770	664,816	669,918	675,030	680,163	685,322
<b>Total Servicios Aeroportuarios</b>	<b>2,001,891,779</b>	<b>2,009,342,813</b>	<b>2,016,966,403</b>	<b>2,024,675,520</b>	<b>2,032,400,482</b>	<b>2,040,158,250</b>	<b>2,047,955,764</b>
<b>Servicios Comerciales</b>							
Rentas	2,201,575,371	2,212,439,363	2,223,509,228	2,234,670,827	2,245,826,331	2,256,998,460	2,268,197,207
Participación sobre ingresos	331,867,632	332,214,254	332,566,077	332,919,423	333,271,186	333,622,093	333,972,464
Participación sobre publicidad	14,328,850	14,328,850	14,328,850	14,328,850	14,328,850	14,328,850	14,328,850
Participación fija mensual	603,262,330	606,541,343	609,884,159	613,256,380	616,628,467	620,007,282	623,395,849
Consumo de servicios	262,819	262,819	262,819	262,819	262,819	262,819	262,819
Coinversiones	108,605	108,605	108,605	108,605	108,605	108,605	108,605
Subarrendamiento	316,919	316,919	316,919	316,919	316,919	316,919	316,919
Permiso de filmación	313,291	313,291	313,291	313,291	313,291	313,291	313,291
<b>Total Servicios Comerciales</b>	<b>3,152,035,816</b>	<b>3,166,525,442</b>	<b>3,181,289,946</b>	<b>3,196,177,112</b>	<b>3,211,056,466</b>	<b>3,225,958,319</b>	<b>3,240,896,003</b>
<b>Servicios Complementarios</b>							
Consumo de servicios alicuotas	84,971,558	84,971,558	84,971,558	84,971,558	84,971,558	84,971,558	84,971,558
Energía eléctrica	75,021,188	75,021,188	75,021,188	75,021,188	75,021,188	75,021,188	75,021,188
Consumo de agua (recuperación)	120,424	120,424	120,424	120,424	120,424	120,424	120,424
Ingresos por equipajeros	5,561,541	5,603,494	5,646,353	5,689,681	5,733,100	5,776,697	5,820,513
<b>Total Servicios Complementarios</b>	<b>165,674,712</b>	<b>165,716,665</b>	<b>165,759,524</b>	<b>165,802,852</b>	<b>165,846,271</b>	<b>165,889,868</b>	<b>165,933,684</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>19,150,551,856</b>	<b>20,027,501,975</b>	<b>20,966,335,227</b>	<b>21,963,375,343</b>	<b>23,020,827,025</b>	<b>24,143,254,806</b>	<b>25,334,537,628</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	203,116,961	213,974,810	225,459,403	237,499,878	250,158,684	263,357,894	277,253,538	291,882,363
Remuneraciones al personal de carácter transitorio	1,304,688	1,370,978	1,444,266	1,521,783	1,603,053	1,688,496	1,777,587	1,871,378	1,970,118
Remuneraciones adicionales y especiales	88,472,647	92,967,860	97,937,563	103,194,131	108,705,129	114,499,141	120,540,499	126,900,620	133,596,321
Seguridad social	62,568,866	65,747,932	69,262,562	72,980,067	76,877,508	80,975,099	85,247,617	89,745,566	94,480,843
Otras prestaciones sociales y económicas	80,740,998	84,843,374	89,378,773	94,175,968	99,205,358	104,493,030	110,006,432	115,810,740	121,921,302
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>426,382,980</b>	<b>448,047,105</b>	<b>471,997,974</b>	<b>497,331,352</b>	<b>523,890,925</b>	<b>551,814,451</b>	<b>580,930,029</b>	<b>611,581,841</b>	<b>643,850,947</b>
<b>Materiales y Suministros</b>									
Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	8,769,319	9,059,090	9,382,012	9,718,440	10,064,368	10,421,581	10,785,972	11,163,103	11,553,421
Materiales y artículos de construcción y de reparación	12,638,949	13,056,588	13,522,004	14,006,888	14,505,463	15,020,303	15,545,488	16,089,036	16,651,590
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	2,294,548	2,370,368	2,454,862	2,542,891	2,633,405	2,726,872	2,822,217	2,920,896	3,023,025
Alimentos y utensilios	17,059,775	17,623,494	18,251,702	18,906,189	19,579,154	20,274,074	20,982,957	21,716,626	22,475,948
Herramientas, refacciones y accesorios menores	16,346,512	16,886,662	17,488,605	18,115,728	18,760,557	19,426,423	20,105,667	20,808,662	21,536,237
Combustibles, lubricantes y aditivo	8,662,550	8,948,793	9,267,783	9,600,115	9,941,831	10,294,695	10,654,649	11,027,189	11,412,755
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivo	9,300,642	9,607,971	9,950,457	10,307,270	10,674,157	11,053,013	11,439,482	11,839,463	12,253,430
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>75,072,294</b>	<b>77,552,966</b>	<b>80,317,425</b>	<b>83,197,521</b>	<b>86,158,937</b>	<b>89,216,962</b>	<b>92,336,433</b>	<b>95,564,977</b>	<b>98,906,406</b>
<b>Servicios Generales</b>									
Servicios ASA	1,784,370,611	1,567,035,974	1,622,894,663	1,681,089,914	1,740,928,309	1,802,718,801	1,865,750,864	1,930,986,843	1,998,503,798
Servicios SACM	125,433,433	129,578,226	134,197,182	139,009,348	143,957,385	149,066,842	154,278,964	159,673,328	165,256,306
<b>Servicios Básicos</b>									
Servicio postal	4,635	4,788	4,959	5,137	5,319	5,508	5,701	5,900	6,106
Servicio telefónico convencional	669,209	691,323	715,965	741,639	768,038	795,298	823,105	851,885	881,671
Servicio de telefonía celular	30,269	31,269	32,384	33,545	34,739	35,972	37,230	38,531	39,879
Servicio de energía eléctrica	134,472,163	138,915,630	143,867,428	149,026,359	154,330,952	159,808,596	165,396,303	171,179,385	177,164,672
Servicio de agua	23,692,206	24,475,086	25,347,527	26,256,462	27,191,061	28,156,149	29,140,628	30,159,530	31,214,058
Servicio de Radiolocalización	154,148	159,241	164,918	170,831	176,912	183,191	189,597	196,226	203,087
Servicio Conducción Señales Analógicas	1,203,616	1,243,388	1,287,710	1,333,885	1,381,365	1,430,394	1,480,407	1,532,170	1,585,742
Servicio de Gas	1,237,520	1,278,412	1,323,983	1,371,459	1,420,276	1,470,686	1,522,109	1,575,329	1,630,411
<b>Servicios de Arrendamiento</b>									
Arrendamiento de edificios y locales									
Arrendamiento de maquinaria y equipo	1,434,781	1,482,191	1,535,026	1,590,070	1,646,668	1,705,113	1,764,733	1,826,437	1,890,298
Arrendamiento de equipo y bienes informáticos	10,324,602	10,665,766	11,045,959	11,442,055	11,849,335	12,269,901	12,698,918	13,142,936	13,602,479
Otras partidas de arrendamiento	5,766,620	5,957,171	6,169,520	6,390,753	6,618,232	6,853,131	7,092,751	7,340,749	7,597,418
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>									
Asesorías	54,974,497	56,791,061	58,815,440	60,924,498	63,093,106	65,332,459	67,616,809	69,981,031	72,427,917
Servicios p/capacitación a servidores pub.	2,038,758	2,106,126	2,181,201	2,259,417	2,339,841	2,422,888	2,507,605	2,595,283	2,686,027
Servicios informáticos	24,155,596	24,953,787	25,843,292	26,770,005	27,722,883	28,706,847	29,710,582	30,749,412	31,824,565
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	594,942,065	614,601,193	636,509,316	659,333,853	682,802,841	707,037,454	731,759,019	757,344,973	783,825,540

**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	66,250,786	70,542,623	74,519,634	78,248,473	81,821,404	85,513,867	89,372,965	93,406,218
Impuestos									
Derechos									
Patente, regalías y otros	1,009,645	1,043,008	1,080,187	1,118,921	1,158,749	1,199,877	1,241,830	1,285,251	1,330,190
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	15,265,974	15,770,419	16,332,573	16,918,242	17,520,446	18,142,297	18,776,642	19,433,167	20,112,648
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>									
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	9,387,787	9,697,994	10,043,690	10,403,846	10,774,171	11,156,577	11,546,666	11,950,396	12,368,241
Mantenimiento y conservación de inmuebles	125,160,640	129,296,419	133,905,330	138,707,030	143,644,307	148,742,652	153,943,438	159,326,071	164,896,907
Mantenimiento y conservación de vehículos	17,151,377	17,718,123	18,349,705	19,007,705	19,684,285	20,382,936	21,095,625	21,833,234	22,596,633
Mantenimiento y conservación de equipos	227,653,390	247,527,476	267,488,436	287,038,657	306,093,516	324,753,036	344,374,411	365,181,296	387,245,321
De plantas e instalaciones productivas									
Otros servicios de mantenimiento y	159,021,244	164,275,905	170,131,697	176,232,436	182,505,430	188,983,066	195,590,859	202,429,694	209,507,648
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e información</b>	<b>2,469,240</b>	<b>2,550,833</b>	<b>2,641,760</b>	<b>2,736,491</b>	<b>2,833,896</b>	<b>2,934,479</b>	<b>3,037,083</b>	<b>3,143,275</b>	<b>3,253,180</b>
<b>Servicios de comunicación social y publicidad</b>									
<b>Servicios oficiales</b>	<b>187,305</b>	<b>193,495</b>	<b>200,392</b>	<b>207,578</b>	<b>214,967</b>	<b>222,596</b>	<b>230,379</b>	<b>238,435</b>	<b>246,771</b>
<b>Servicios de traslado y viáticos</b>	<b>296,835</b>	<b>306,643</b>	<b>317,574</b>	<b>328,962</b>	<b>340,671</b>	<b>352,762</b>	<b>365,097</b>	<b>377,862</b>	<b>391,074</b>
<b>Otros servicios generales</b>	<b>11,609,236</b>	<b>11,992,849</b>	<b>12,420,347</b>	<b>12,865,728</b>	<b>13,323,683</b>	<b>13,796,579</b>	<b>14,278,976</b>	<b>14,778,240</b>	<b>15,294,961</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	68,081,823	70,331,502	72,838,545	75,450,456	78,136,115	80,909,388	83,738,385	86,666,297	89,696,585
Otros bienes muebles e inmuebles	26,703,640	25,641,548	24,600,302	23,469,103	23,171,934	22,883,182	22,754,656	24,022,302	22,701,145
<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>3,495,341,231</b>	<b>3,347,055,893</b>	<b>3,477,135,226</b>	<b>3,610,871,744</b>	<b>3,747,866,442</b>	<b>3,888,075,057</b>	<b>4,031,911,522</b>	<b>4,182,727,852</b>	<b>4,336,764,615</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	23,224,943	24,466,459	25,779,639	27,156,379	28,603,821	30,113,055	31,701,920	33,374,620
Entero de las retenciones relativas al personal	34,560,575	36,316,566	38,257,909	40,311,312	42,464,105	44,727,453	47,087,423	49,571,913	52,187,493
Enteros a fondos de retiro de los trabajadores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Entero de recursos fiscales	13,191,100	13,626,983	14,112,732	14,618,799	15,139,155	15,676,487	16,224,615	16,791,909	17,379,038
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	727,489,462	753,421,609	780,438,494	808,218,203	836,904,163	866,166,517	896,452,029	927,796,474

**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	9,570,693	9,911,851	10,267,279	10,632,743	11,010,129	11,395,098	11,793,528	12,205,889
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>783,337,594</b>	<b>810,228,647</b>	<b>840,170,560</b>	<b>871,415,524</b>	<b>903,610,585</b>	<b>936,922,053</b>	<b>970,986,708</b>	<b>1,006,311,299</b>	<b>1,042,943,514</b>
<b>Gastos Compensados en Ingresos</b>									
Enteros ordinarios a la TESOFE									
<b>Total Gastos Compensados en Ingresos</b>									
<b>Total Egresos</b>	<b>4,780,134,099</b>	<b>4,682,884,612</b>	<b>4,869,621,185</b>	<b>5,062,816,141</b>	<b>5,261,526,890</b>	<b>5,466,028,524</b>	<b>5,676,164,692</b>	<b>5,896,185,970</b>	<b>6,122,465,482</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	4,298,576	3,984,424	3,681,379	3,410,625	3,167,092	2,943,023	2,736,371	2,545,116
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	55,673	46,117	39,993	34,202	29,827	26,236	23,138	20,497	18,196
Maquinaria, otros equipos y herramientas	68,081,823	68,081,823	68,081,823	68,081,823	68,081,823	68,081,823	68,081,823	68,081,823	68,081,823
Otros bienes muebles e inmuebles	26,703,640	24,821,356	22,993,779	21,177,066	20,190,247	19,255,229	18,500,219	18,871,028	17,230,704
<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>3,495,341,231</b>	<b>3,239,994,273</b>	<b>3,250,060,857</b>	<b>3,258,227,199</b>	<b>3,265,603,577</b>	<b>3,271,650,449</b>	<b>3,278,065,191</b>	<b>3,285,795,557</b>	<b>3,291,706,592</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>4,780,134,099</b>	<b>4,533,094,101</b>	<b>4,551,610,498</b>	<b>4,568,371,967</b>	<b>4,584,491,282</b>	<b>4,599,431,444</b>	<b>4,614,892,414</b>	<b>4,631,824,577</b>	<b>4,647,095,653</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	307,283,053	323,496,336	340,565,085	358,534,439	377,451,916	397,367,543	418,333,985
Remuneraciones al personal de carácter transitorio	2,074,068	2,183,503	2,298,712	2,420,000	2,547,687	2,682,112	2,823,629
Remuneraciones adicionales y especiales	140,645,310	148,066,227	155,878,697	164,103,379	172,762,023	181,877,525	191,473,992
Seguridad social	99,465,968	104,714,126	110,239,194	116,055,782	122,179,274	128,625,861	135,412,592
Otras prestaciones sociales y económicas	128,354,278	135,126,679	142,256,415	149,762,340	157,664,302	165,983,198	174,741,028
<b>Total Servicios Personales</b>	<b>677,822,678</b>	<b>713,586,871</b>	<b>751,238,103</b>	<b>790,875,940</b>	<b>832,605,202</b>	<b>876,536,240</b>	<b>922,785,226</b>
<b>Materiales y Suministros</b>							
Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	11,957,387	12,375,477	12,808,185	13,256,023	13,719,520	14,199,223	14,695,699
Materiales y artículos de construcción y de reparación	17,233,812	17,836,393	18,460,042	19,105,497	19,773,521	20,464,902	21,180,458
Materias primas de producción, productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	3,128,725	3,238,121	3,351,342	3,468,522	3,589,799	3,715,316	3,845,222
Alimentos y utensilios	23,261,820	24,075,169	24,916,958	25,788,179	26,689,863	27,623,074	28,588,915
Herramientas, refacciones y accesorios menores	22,289,251	23,068,595	23,875,189	24,709,984	25,573,969	26,468,163	27,393,622
Combustibles, lubricantes y aditivo	11,811,802	12,224,801	12,652,242	13,094,627	13,552,481	14,026,343	14,516,775
Vestuario, b., p.de p.p. y artículos deportivo	12,681,871	13,125,293	13,584,219	14,059,191	14,550,771	15,059,538	15,586,095
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>102,364,669</b>	<b>105,943,849</b>	<b>109,648,176</b>	<b>113,482,025</b>	<b>117,449,924</b>	<b>121,556,560</b>	<b>125,806,785</b>
<b>Servicios Generales</b>							
Servicios ASA	2,068,381,483	2,140,702,442	2,215,552,103	2,293,018,882	2,373,194,287	2,456,173,025	2,542,053,115
Servicios SACM	171,034,493	177,014,714	183,204,033	189,609,762	196,239,468	203,100,981	210,202,407
<b>Servicios Básicos</b>							
Servicio postal	6,320	6,541	6,770	7,006	7,251	7,505	7,767
Servicio telefónico convencional	912,499	944,404	977,426	1,011,601	1,046,972	1,083,579	1,121,467
Servicio de telefonía celular	41,273	42,716	44,210	45,756	47,355	49,011	50,725
Servicio de energía eléctrica	183,359,235	189,770,391	196,405,712	203,273,038	210,380,480	217,736,433	225,349,588
Servicio de agua	32,305,458	33,435,018	34,604,074	35,814,005	37,066,242	38,362,263	39,703,599
Servicio de Radiolocalización	210,188	217,537	225,143	233,015	241,163	249,595	258,322
Servicio Conducción Señales Analógicas	1,641,188	1,698,572	1,757,962	1,819,430	1,883,046	1,948,887	2,017,029
Servicio de Gas	1,687,418	1,746,418	1,807,482	1,870,681	1,936,089	2,003,784	2,073,847
<b>Servicios de Arrendamiento</b>							
Arrendamiento de edificios y locales							
Arrendamiento de maquinaria y equipo	1,956,392	2,024,797	2,095,595	2,168,867	2,244,701	2,323,187	2,404,418
Arrendamiento de equipo y bienes informáticos	14,078,090	14,570,330	15,079,781	15,607,046	16,152,746	16,717,527	17,302,056
Otras partidas de arrendamiento	7,863,062	8,137,994	8,422,539	8,717,033	9,021,824	9,337,272	9,663,750
<b>Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios</b>							
Asesorías	74,960,359	77,581,348	80,293,980	83,101,459	86,007,102	89,014,340	92,126,727
Servicios p/capacitación a servidores pub.	2,779,944	2,877,145	2,977,744	3,081,861	3,189,618	3,301,143	3,416,568
Servicios informáticos	32,937,311	34,088,964	35,280,885	36,514,481	37,791,210	39,112,580	40,480,151
Otras partidas de servicios de asesoría y consultoría	811,232,000	839,596,727	868,953,226	899,336,176	930,781,465	963,326,239	997,008,941

**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	97,621,485	102,026,979	106,631,286	111,443,378	116,472,632	121,728,847	127,222,267
Impuestos							
Derechos							
Patente, regalías y otros	1,376,700	1,424,836	1,474,655	1,526,217	1,579,581	1,634,811	1,691,972
Otros servicios comerciales, bancarios y financieros	20,815,887	21,543,714	22,296,990	23,076,605	23,883,478	24,718,564	25,582,849
<b>Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación</b>							
Mantenimiento y conservación de bienes informáticos	12,800,697	13,248,273	13,711,499	14,190,921	14,687,107	15,200,642	15,732,132
Mantenimiento y conservación de inmuebles	170,662,527	176,629,742	182,805,601	189,197,399	195,812,686	202,659,277	209,745,258
Mantenimiento y conservación de vehículos	23,386,724	24,204,441	25,050,749	25,926,648	26,833,174	27,771,396	28,742,422
Mantenimiento y conservación de equipos	410,642,440	435,453,199	461,763,008	489,662,439	519,247,536	550,620,146	583,888,269
De plantas e instalaciones productivas							
Otros servicios de mantenimiento y	216,833,083	224,414,651	232,261,310	240,382,326	248,787,294	257,486,142	266,489,145
<b>Servicios de impresión, grabado, publicaciones, difusión e información</b>	3,366,927	3,484,652	3,606,493	3,732,594	3,863,104	3,998,177	4,137,973
<b>Servicios de comunicación social y publicidad</b>							
<b>Servicios oficiales</b>	255,400	264,330	273,572	283,138	293,038	303,284	313,888
<b>Servicios de traslado y viáticos</b>	404,748	418,900	433,547	448,706	464,395	480,633	497,438
<b>Otros servicios generales</b>	15,829,750	16,383,237	16,956,077	17,548,946	18,162,545	18,797,598	19,454,856
<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	92,832,826	96,078,725	99,438,118	102,914,972	106,513,394	110,237,635	114,092,094
Otros bienes muebles e inmuebles	22,708,404	22,730,745	22,761,434	22,796,609	22,834,652	22,874,371	22,915,297
<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>4,498,174,613</b>	<b>4,665,891,181</b>	<b>4,840,164,904</b>	<b>5,021,260,610</b>	<b>5,209,457,256</b>	<b>5,405,046,600</b>	<b>5,608,334,084</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	35,135,576	36,989,447	38,941,134	40,995,798	43,158,874	45,436,081	47,833,440
Entero de las retenciones relativas al personal	54,941,080	57,839,955	60,891,785	64,104,640	67,487,015	71,047,856	74,796,578
Enteros a fondos de retiro de los trabajadores	0	0	0	0	0	0	0
Entero de recursos fiscales	17,986,696	18,615,601	19,266,496	19,940,149	20,637,356	21,358,941	22,105,756
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	960,236,878	993,811,561	1,028,560,182	1,064,523,789	1,101,744,863	1,140,267,372	1,180,136,821

**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	12,632,667	13,074,369	13,531,514	14,004,643	14,494,316	15,001,109	15,525,623
<b>Total Gastos por Operaciones Ajenas</b>	<b>1,080,932,898</b>	<b>1,120,330,933</b>	<b>1,161,191,110</b>	<b>1,203,569,018</b>	<b>1,247,522,423</b>	<b>1,293,111,359</b>	<b>1,340,398,219</b>
<b>Gastos Compensados en Ingresos</b>							
Enteros ordinarios a la TESOFE							
<b>Total Gastos Compensados en Ingresos</b>							
<b>Total Egresos</b>	<b>6,359,294,858</b>	<b>6,605,752,834</b>	<b>6,862,242,293</b>	<b>7,129,187,593</b>	<b>7,407,034,805</b>	<b>7,696,250,759</b>	<b>7,997,324,314</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	2,367,536	2,202,616	2,049,328	1,906,778	1,774,192	1,650,851	1,536,099
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	16,174	14,392	12,815	11,415	10,171	9,065	8,080
Maquinaria, otros equipos y herramientas	68,081,823	68,081,823	68,081,823	68,081,823	68,081,823	68,081,823	68,081,823
Otros bienes muebles e inmuebles	16,653,910	16,107,109	15,583,962	15,080,747	14,595,579	14,127,017	13,674,174
<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>3,298,875,408</b>	<b>3,306,271,746</b>	<b>3,313,892,643</b>	<b>3,321,738,008</b>	<b>3,329,809,815</b>	<b>3,338,110,659</b>	<b>3,346,643,872</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>4,663,785,473</b>	<b>4,680,866,550</b>	<b>4,698,338,736</b>	<b>4,716,204,801</b>	<b>4,734,469,636</b>	<b>4,753,138,797</b>	<b>4,772,218,631</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	8,851,635,379	9,208,825,265	9,525,931,164	10,520,574,648	11,578,951,429	12,742,480,817	14,065,317,962	15,519,115,332
Devolución de remanentes de TUA en pesos		1,200,000,000	0	53,199,428	432,662,369	183,410,796	0	0	0	0
Pagos anuales de TUA en pesos	793,957,143	3,563,742,857	8,851,635,379	9,155,625,837	9,093,268,795	10,337,163,852	11,578,951,429	12,742,480,817	14,065,317,962	15,519,115,332
Tipo de cambio	13.3	15.9	19.0	18.8	18.8	20.0	21.2	22.6	24.0	25.6
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	3.3%	3.5%	3.9%	4.5%	5.0%	5.7%	6.7%	7.0%	7.0%	7.0%

**Monto total del crédito**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero				0	0	0	0	0	0	0
Febrero				0	0	0	0	0	0	0
Marzo				0	0	0	0	0	0	0
Abril				0	0	0	0	0	0	0
Mayo				0	0	0	0	0	0	0
Junio				0	0	0	0	0	0	0
Julio				0	0	0	0	0	0	0
Agosto				0	0	0	0	0	0	0
Septiembre				0	0	0	0	0	0	0
Octubre	1,000,000,000			0	0	0	0	0	0	2,000,000,000
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	5,500,000	35,000,000	39,000,000	485,774,020	484,083,622	517,398,141	544,898,735	563,798,167	585,116,479	554,414,325
Intereses pagados en dólares	5,500,000	35,000,000	39,000,000	128,047,242	125,029,271	121,204,198	113,967,404	87,497,506	52,394,015	25,602,980
Amortizaciones principal en dólares	0	0	0	357,726,778	359,054,351	396,193,943	430,931,331	476,300,661	532,722,463	491,602,141
Saldo insoluto en dólares al final de año	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	2,642,273,222	2,283,218,871	1,887,024,928	1,456,093,597	979,792,935	447,070,472	1,955,468,331

**Cálculo de intereses en dólares**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero		2,916,667	3,250,000	11,250,000	11,068,317	10,918,369	10,535,889	8,493,879	5,715,459	2,607,911
Febrero		2,916,667	3,250,000	11,147,644	10,953,780	10,774,259	10,353,311	8,282,467	5,477,971	2,342,171
Marzo		2,916,667	3,250,000	11,065,364	10,861,540	10,657,249	10,203,885	8,106,760	5,277,435	2,114,650
Abril		2,916,667	3,250,000	10,964,909	10,749,024	10,515,412	10,023,784	7,897,771	5,042,251	1,851,073
Mayo		2,916,667	3,250,000	10,860,734	10,632,316	10,368,357	9,837,096	7,681,528	4,799,432	1,579,462
Junio		2,916,667	3,250,000	10,749,750	10,507,975	10,211,882	9,638,646	7,452,437	4,543,172	1,293,791
Julio		2,916,667	3,250,000	10,642,393	10,387,612	10,060,148	9,445,838	7,229,307	4,292,990	1,014,310
Agosto		2,916,667	3,250,000	10,509,179	10,238,412	9,873,117	9,209,444	6,958,921	3,993,657	683,725
Septiembre		2,916,667	3,250,000	10,381,135	10,094,897	9,692,892	8,981,199	6,697,193	3,703,201	362,230
Octubre		2,916,667	3,250,000	10,277,373	9,978,345	9,545,438	8,793,035	6,478,644	3,457,446	86,991
Noviembre	2,750,000	2,916,667	3,250,000	10,159,228	9,845,728	9,378,272	8,580,449	6,233,556	3,184,038	0
Diciembre	2,750,000	2,916,667	3,250,000	10,039,534	9,711,324	9,208,804	8,364,828	5,985,042	2,906,963	11,666,667

**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		2,916,667	3,250,000	38,545,004	38,410,875	41,054,303	43,236,409	44,736,033	46,427,590	48,163,346
Febrero		2,916,667	3,250,000	33,088,897	32,973,754	35,243,000	37,116,226	38,403,576	39,855,690	41,345,747
Marzo		2,916,667	3,250,000	37,853,503	37,721,780	40,317,784	42,460,743	43,933,464	45,594,674	47,299,291
Abril		2,916,667	3,250,000	38,744,837	38,610,013	41,267,145	43,460,564	44,967,963	46,668,290	48,413,045
Mayo		2,916,667	3,250,000	40,456,338	40,315,558	43,090,065	45,380,376	46,954,362	48,729,798	50,551,626
Junio		2,916,667	3,250,000	39,378,431	39,241,402	41,941,986	44,171,274	45,703,324	47,431,456	49,204,743
Julio		2,916,667	3,250,000	46,166,059	46,005,410	49,171,491	51,785,040	53,581,168	55,607,177	57,686,124
Agosto		2,916,667	3,250,000	44,654,235	44,498,847	47,561,247	50,089,209	51,826,518	53,786,180	55,797,046
Septiembre		2,916,667	3,250,000	38,051,024	37,918,614	40,528,164	42,682,305	44,162,711	45,832,589	47,546,100
Octubre		2,916,667	3,250,000	41,782,668	41,637,272	44,502,739	46,868,136	48,493,724	50,327,367	52,208,921
Noviembre	2,750,000	2,916,667	3,250,000	42,077,637	41,931,216	44,816,912	47,199,007	48,836,072	50,682,659	0
Diciembre	2,750,000	2,916,667	3,250,000	44,975,386	44,818,881	47,903,305	50,449,448	52,199,252	54,173,007	56,198,336

**Cálculo de la amortización del principal**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero		0	0	27,295,004	27,342,559	30,135,934	32,700,520	36,242,154	40,712,132	45,555,435
Febrero		0	0	21,941,253	22,019,974	24,468,742	26,762,914	30,121,109	34,377,719	39,003,576
Marzo		0	0	26,788,139	26,860,240	29,660,535	32,256,858	35,826,704	40,317,240	45,184,641
Abril		0	0	27,779,929	27,860,989	30,751,733	33,436,780	37,070,192	41,626,039	46,561,972
Mayo		0	0	29,595,604	29,683,242	32,721,708	35,543,280	39,272,834	43,930,366	48,972,164
Junio		0	0	28,628,681	28,733,427	31,730,104	34,532,629	38,250,887	42,888,284	47,910,952
Julio		0	0	35,523,666	35,617,798	39,111,343	42,339,202	46,351,861	51,314,187	56,671,813
Agosto		0	0	34,145,056	34,260,435	37,688,130	40,879,764	44,867,597	49,792,522	55,113,322
Septiembre		0	0	27,669,889	27,823,717	30,835,272	33,701,106	37,465,518	42,129,388	47,183,870
Octubre		0	0	31,505,295	31,658,927	34,957,301	38,075,101	42,015,080	46,869,921	51,912,727
Noviembre	0	0	0	31,918,409	32,085,488	35,438,640	38,618,559	42,602,515	47,498,621	0
Diciembre	0	0	0	34,935,852	35,107,557	38,694,501	42,084,619	46,214,210	51,266,044	44,531,669

**Cálculo del saldo insoluto**

Mes	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Enero		1,000,000,000	1,000,000,000	2,972,704,996	2,614,930,664	2,253,082,937	1,854,324,408	1,419,851,443	939,080,804	401,515,037
Febrero		1,000,000,000	1,000,000,000	2,950,763,742	2,592,910,690	2,228,614,196	1,827,561,494	1,389,730,333	904,703,085	362,511,461
Marzo		1,000,000,000	1,000,000,000	2,923,975,604	2,566,050,450	2,198,953,661	1,795,304,636	1,353,903,630	864,385,845	317,326,820
Abril		1,000,000,000	1,000,000,000	2,896,195,675	2,538,189,461	2,168,201,928	1,761,867,856	1,316,833,437	822,759,806	270,764,848
Mayo		1,000,000,000	1,000,000,000	2,866,600,071	2,508,506,219	2,135,480,220	1,726,324,576	1,277,560,604	778,829,440	221,792,684
Junio		1,000,000,000	1,000,000,000	2,837,971,389	2,479,772,792	2,103,750,115	1,691,791,947	1,239,309,717	735,941,155	173,881,732
Julio		1,000,000,000	1,000,000,000	2,802,447,723	2,444,154,995	2,064,638,772	1,649,452,746	1,192,957,855	684,626,969	117,209,919
Agosto		1,000,000,000	1,000,000,000	2,768,302,667	2,409,894,559	2,026,950,642	1,608,572,982	1,148,090,258	634,834,446	62,096,597
Septiembre		1,000,000,000	1,000,000,000	2,740,632,778	2,382,070,842	1,996,115,370	1,574,871,876	1,110,624,741	592,705,058	14,912,727
Octubre		1,000,000,000	1,000,000,000	2,709,127,484	2,350,411,915	1,961,158,069	1,536,796,775	1,068,609,661	545,835,137	0
Noviembre	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	2,677,209,074	2,318,326,428	1,925,719,429	1,498,178,216	1,026,007,145	498,336,516	2,000,000,000
Diciembre	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	2,642,273,222	2,283,218,871	1,887,024,928	1,456,093,597	979,792,935	447,070,472	1,955,468,331

**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	17,104,579,245	18,814,493,486	20,678,893,208	22,740,398,404	25,008,455,861	27,501,817,909	30,244,085,678	33,259,758,690
Devolución de remanentes de TUA en pesos	0	0	0	50,714,285	221,003,974	481,467,825	480,890,601	909,154,833
Pagos anuales de TUA en pesos	17,104,579,245	18,814,493,486	20,678,893,208	22,689,684,120	24,787,451,887	27,020,350,084	29,763,195,077	32,350,603,858
Tipo de cambio	27.2	28.9	30.8	32.7	34.8	37.0	39.4	41.9
Tasa Libor 6 meses	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%
Tasa de interés	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%

**Monto total del crédito**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	0	0	0	0	0	0	0	0
Febrero	0	0	0	0	0	0	0	0
Marzo	0	0	0	0	0	0	0	0
Abril	0	0	0	0	0	0	0	0
Mayo	0	0	0	2,000,000,000	0	0	0	0
Junio	0	0	0	0	0	0	0	0
Julio	0	0	0	0	0	0	2,000,000,000	0
Agosto	0	0	0	0	0	0	0	0
Septiembre	0	0	0	0	0	0	0	0
Octubre	0	0	0	0	0	0	0	0
Noviembre	0	0	0	0	0	0	0	0
Diciembre	0	0	0	0	0	0	0	0

Concepto	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pagos anuales totales en dólares	629,001,061	650,510,958	672,221,626	637,268,355	712,300,552	730,038,009	686,561,440	772,650,517
Intereses pagados en dólares	121,542,995	84,181,097	42,557,026	69,934,030	100,282,927	55,481,268	54,781,880	104,704,534
Amortizaciones principal en dólares	507,458,066	566,329,862	629,664,600	554,335,905	612,017,626	674,556,741	625,957,798	667,945,983
Saldo insoluto en dólares al final de año	1,448,010,265	881,680,403	252,015,804	1,697,679,899	1,085,662,273	411,105,532	1,785,147,734	1,117,201,751

**Cálculo de intereses en dólares**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	11,406,899	8,446,727	5,143,136	1,470,092	9,903,133	6,333,030	2,398,116	10,413,362
Febrero	11,182,299	8,194,903	4,861,992	1,157,681	9,631,205	6,032,066	2,062,153	10,116,477
Marzo	10,997,600	7,984,231	4,623,252	888,883	9,404,360	5,777,179	1,773,767	9,868,483
Abril	10,775,836	7,735,111	4,344,657	578,840	9,135,437	5,479,035	1,440,441	9,574,835
Mayo	10,546,045	7,477,576	4,057,243	259,565	8,857,322	5,171,338	1,097,078	9,271,204
Junio	10,301,987	7,205,168	3,754,336	0	8,562,945	4,846,842	736,173	8,949,923
Julio	10,064,647	6,939,592	3,458,364	11,666,667	8,276,070	4,529,903	382,949	8,636,768
Agosto	9,774,654	6,619,444	3,105,873	11,350,270	7,929,464	4,151,611	0	8,258,809
Septiembre	9,494,388	6,309,239	2,763,530	11,044,618	7,593,768	3,784,366	11,666,667	7,892,673
Octubre	9,262,363	6,048,805	2,472,493	10,792,172	7,312,594	3,472,865	11,389,256	7,585,667
Noviembre	9,000,798	5,757,703	2,149,636	10,507,177	6,997,861	3,126,835	11,076,347	7,242,247
Diciembre	8,735,480	5,462,598	1,822,514	10,218,064	6,678,769	2,776,199	10,758,934	6,894,087

**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	49,909,727	51,616,486	53,339,175	55,026,331	56,519,342	57,926,767	59,991,672	61,307,967
Febrero	42,844,925	44,310,089	45,788,929	47,237,266	48,518,938	49,727,140	51,499,755	52,629,726
Marzo	49,014,341	50,690,480	52,382,264	54,039,153	55,505,379	56,887,554	58,915,415	60,208,095
Abril	50,168,479	51,884,086	53,615,707	55,311,610	56,812,361	58,227,082	60,302,694	61,625,812
Mayo	52,384,604	54,175,996	55,984,108	57,754,926	59,321,970	60,799,185	62,966,484	64,348,049
Junio	50,988,884	52,732,546	54,492,484	0	57,741,413	59,179,269	61,288,823	62,633,579
Julio	59,777,795	61,822,012	63,885,309	65,906,046	67,694,253	69,379,951	71,853,127	73,429,677
Agosto	57,820,221	59,797,494	61,793,223	63,747,787	65,477,434	67,107,930	0	71,025,037
Septiembre	49,270,100	50,954,985	52,655,597	54,321,131	55,795,008	57,184,396	59,222,839	60,522,264
Octubre	54,101,992	55,952,114	57,819,504	59,648,376	61,266,795	62,792,439	65,030,791	66,457,650
Noviembre	54,483,932	56,347,114	58,227,688	60,069,471	61,699,315	63,235,730	65,489,884	66,926,816
Diciembre	58,236,061	60,227,555	62,237,637	64,206,258	65,948,344	67,590,567	69,999,957	71,535,846

**Cálculo de la amortización del principal**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	38,502,828	43,169,759	48,196,039	53,556,239	46,616,209	51,593,737	57,593,557	50,894,605
Febrero	31,662,626	36,115,186	40,926,937	46,079,585	38,887,733	43,695,073	49,437,602	42,513,249
Marzo	38,016,741	42,706,249	47,759,013	53,150,270	46,101,019	51,110,375	57,141,648	50,339,613
Abril	39,392,643	44,148,975	49,271,050	54,732,770	47,676,924	52,748,048	58,862,253	52,050,977
Mayo	41,838,558	46,698,420	51,926,865	44,496,940	50,464,649	55,627,847	61,869,406	55,076,845
Junio	40,686,897	45,527,378	50,738,148	0	49,178,468	54,332,427	60,552,650	53,683,656
Julio	49,713,149	54,882,420	60,426,945	54,239,380	59,418,182	64,850,048	65,648,416	64,792,909
Agosto	48,045,567	53,178,050	58,687,350	52,397,517	57,547,970	62,956,319	0	62,766,228
Septiembre	39,775,712	44,645,746	49,892,067	43,276,513	48,201,240	53,400,030	47,556,172	52,629,591
Octubre	44,839,629	49,903,308	55,347,010	48,856,204	53,954,201	59,319,573	53,641,535	58,871,983
Noviembre	45,483,134	50,589,412	56,078,052	49,562,294	54,701,454	60,108,895	54,413,537	59,684,569
Diciembre	49,500,581	54,764,957	60,415,123	53,988,194	59,269,575	64,814,367	59,241,022	64,641,758

**Cálculo del saldo insoluto**

Mes	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Enero	1,916,965,503	1,404,840,506	833,484,364	198,459,565	1,651,063,690	1,034,068,536	353,511,975	1,734,253,129
Febrero	1,885,302,877	1,368,725,320	792,557,427	152,379,980	1,612,175,956	990,373,463	304,074,373	1,691,739,880
Marzo	1,847,286,136	1,326,019,071	744,798,414	99,229,710	1,566,074,937	939,263,088	246,932,725	1,641,400,267
Abril	1,807,893,493	1,281,870,095	695,527,365	44,496,940	1,518,398,013	886,515,040	188,070,472	1,589,349,290
Mayo	1,766,054,934	1,235,171,675	643,600,499	0	1,467,933,365	830,887,193	126,201,066	1,534,272,445
Junio	1,725,368,037	1,189,644,297	592,862,351	2,000,000,000	1,418,754,896	776,554,765	65,648,416	1,480,588,788
Julio	1,675,654,889	1,134,761,877	532,435,406	1,945,760,620	1,359,336,714	711,704,717	0	1,415,795,880
Agosto	1,627,609,321	1,081,583,827	473,748,056	1,893,363,104	1,301,788,744	648,748,398	2,000,000,000	1,353,029,652
Septiembre	1,587,833,609	1,036,938,080	423,855,989	1,850,086,590	1,253,587,504	595,348,368	1,952,443,828	1,300,400,061
Octubre	1,542,993,980	987,034,772	368,508,979	1,801,230,386	1,199,633,303	536,028,794	1,898,802,293	1,241,528,078
Noviembre	1,497,510,846	936,445,360	312,430,927	1,751,668,093	1,144,931,848	475,919,895	1,844,388,756	1,181,843,510
Diciembre	1,448,010,265	881,680,403	252,015,804	1,697,679,899	1,085,662,273	411,105,532	1,785,147,734	1,117,201,751

**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	190,000,599	224,710,871	250,397,431	267,991,644
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	220,742,374	255,452,646	281,139,205	298,733,419
<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>155,029,729</b>	<b>179,407,124</b>	<b>197,447,069</b>	<b>209,803,673</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	63,281,699	67,774,572	71,671,138	75,975,661	80,284,778
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	33,261,854	29,815,637	31,598,048	31,017,183
Depreciación total del periodo		108,300,335	109,457,646	111,234,415	125,773,443	105,239,568	103,821,670	106,110,129	106,318,038	112,221,438	115,781,130
<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>25,254,641</b>	<b>25,811,309</b>	<b>25,861,884</b>	<b>27,297,887</b>	<b>28,163,782</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	287,051,225	303,528,587	318,471,058	333,949,154	349,782,277	366,136,109	383,270,892	401,014,860	425,125,605	446,412,789
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	317,793,000	334,270,361	349,212,833	364,690,929	380,524,051	396,877,884	414,012,666	431,756,634	455,867,379	477,154,564
<b>Amortización contable</b>	<b>223,189,421</b>	<b>234,761,648</b>	<b>245,255,905</b>	<b>256,126,338</b>	<b>267,246,109</b>	<b>278,731,580</b>	<b>290,765,521</b>	<b>303,227,299</b>	<b>320,160,533</b>	<b>335,110,751</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	84,635,331	89,061,420	93,552,014	98,116,753	102,763,722	107,499,832	112,332,711	117,269,888	122,318,877	127,487,255
Otros bienes muebles e inmuebles	30,549,957	30,325,877	29,682,910	29,521,683	29,085,500	28,620,825	28,145,634	27,657,818	27,156,063	26,641,040
Depreciación total del periodo	119,491,703	123,532,358	127,224,977	131,478,799	135,546,024	139,679,339	143,904,118	148,225,632	152,649,845	157,184,817
<b>Depreciación contable</b>	<b>29,066,380</b>	<b>30,049,270</b>	<b>30,947,500</b>	<b>31,982,243</b>	<b>32,971,597</b>	<b>33,977,026</b>	<b>35,004,705</b>	<b>36,055,914</b>	<b>37,132,105</b>	<b>38,235,237</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	13,818,995,435.1	14,457,908,324.3	15,001,237,229.9	16,231,398,142.3	17,521,936,472.9	18,924,525,819.3	20,503,827,115.5	22,223,645,205.6
Devolución de remanentes de TU/	0.0	53,199,427.8	432,662,369.3	183,410,795.9	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros ingresos gravados	83,759,125.9	84,841,610.9	86,047,931.6	87,304,712.6	88,596,978.9	89,931,402.4	91,292,638.9	92,701,471.1
<b>Total</b>	<b>13,902,754,561.0</b>	<b>14,595,949,363.0</b>	<b>15,519,947,530.8</b>	<b>16,502,113,650.8</b>	<b>17,610,533,451.8</b>	<b>19,014,457,221.8</b>	<b>20,595,119,754.4</b>	<b>22,316,346,676.6</b>
<b>Egresos</b>								
Gastos de Operación	3,897,240,330.8	3,772,194,656.0	3,927,706,184.3	4,088,363,332.0	4,252,659,719.2	4,421,518,905.4	4,595,036,661.8	4,775,676,653.2
Cesión de derechos TUA	8,851,635,378.6	9,208,825,264.6	9,525,931,164.5	10,520,574,648.4	11,578,951,429.4	12,742,480,817.0	14,065,317,961.9	15,519,115,332.0
Otros gastos de operación	706,118,666.0	738,565,547.8	766,290,571.9	828,380,561.5	893,505,853.3	964,253,216.6	1,043,848,592.8	1,130,491,847.6
PTU pagada	6,966,963.2	29,804,710.1	72,529,399.5	110,586,490.4	84,461,766.6	64,405,536.7	62,979,118.5	61,826,496.7
<b>Total</b>	<b>13,461,961,338.5</b>	<b>13,749,390,178.6</b>	<b>14,292,457,320.2</b>	<b>15,547,905,032.3</b>	<b>16,809,578,768.6</b>	<b>18,192,658,475.7</b>	<b>19,767,182,335.0</b>	<b>21,487,110,329.5</b>
<b>EBITDA Fiscal</b>	<b>440,793,222.5</b>	<b>846,559,184.4</b>	<b>1,227,490,210.6</b>	<b>954,208,618.5</b>	<b>800,954,683.2</b>	<b>821,798,746.1</b>	<b>827,937,419.4</b>	<b>829,236,347.1</b>
<b>EBITDA Contable</b>	<b>298,047,101.2</b>	<b>725,293,995.0</b>	<b>1,105,864,904.0</b>	<b>844,617,665.7</b>	<b>644,055,366.6</b>	<b>629,791,184.6</b>	<b>618,264,967.1</b>	<b>603,768,976.7</b>
<b>Otros egresos deducibles</b>								
Anticipos a proveedores								
Resultado integral de financiamiento	(59,375,033.6)	(61,337,008.4)	(63,523,432.3)	(65,801,314.0)	(68,143,511.8)	(70,562,118.6)	(73,029,323.1)	(75,582,793.4)
Saldo de Almacén	(26,226,287.1)	(27,092,902.5)	(28,058,658.2)	(29,064,811.4)	(30,099,373.4)	(31,167,685.6)	(32,257,463.8)	(33,385,346.0)
Estimación de pérdidas por cuentas de pago dudoso	398,398,812.2	62,663,198.3	53,288,527.3	120,651,529.3	126,573,216.3	137,562,938.3	154,894,465.2	168,676,049.3
<b>Total otros egresos deducibles</b>	<b>312,797,491.5</b>	<b>(25,766,712.6)</b>	<b>(38,293,563.2)</b>	<b>25,785,403.9</b>	<b>28,330,331.1</b>	<b>35,833,134.0</b>	<b>49,607,678.3</b>	<b>59,707,909.9</b>
<b>Depreciación y amortización</b>	<b>139,234,480.4</b>	<b>139,238,415.5</b>	<b>180,841,038.1</b>	<b>205,269,007.1</b>	<b>224,744,955.7</b>	<b>237,967,455.5</b>	<b>252,255,800.7</b>	<b>264,810,918.0</b>
<b>Otros gastos</b>								
Ayudas sociales	15,168,894.2	15,670,131.6	16,228,710.4	16,810,654.4	17,409,029.7	18,026,925.6	18,657,237.0	19,309,587.3
Estimación por pago de aprovechamiento a SCT	690,949,771.8	722,895,416.2	750,061,861.5	811,569,907.1	876,096,823.6	946,226,291.0	1,025,191,355.8	1,111,182,260.3
<b>Cálculo ISR</b>								
Base Gravable	(717,357,415.4)	(5,478,066.3)	318,652,163.8	(105,226,354.0)	(345,626,456.9)	(416,255,059.9)	(517,774,652.4)	(625,774,328.4)
ISR del ejercicio	(215,207,224.6)	(1,643,419.9)	95,595,649.1	(31,567,906.2)	(103,687,937.1)	(124,876,518.0)	(155,332,395.7)	(187,732,298.5)
ISR acreditable de ejercicios anteriores	131,500,188.3	358,163,932.4	372,633,073.7	286,971,687.6	329,878,010.6	448,954,435.0	593,894,952.2	775,424,082.2
<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>0.0</b>
ISR a favor diferido	346,707,412.9	359,807,352.2	277,037,424.6	318,539,593.8	433,565,947.7	573,830,952.9	749,227,347.9	963,156,380.7
ISR para estado de actividades	(346,707,412.9)	(359,807,352.2)	(277,037,424.6)	(318,539,593.8)	(433,565,947.7)	(573,830,952.9)	(749,227,347.9)	(963,156,380.7)
<b>Cálculo de ISR de 2015 a favor, vencido</b>								
ISR a favor de 2015	131,500,188.3	135,845,450.1	140,687,807.8	145,732,720.7	150,920,076.9	156,276,659.2	161,740,872.6	167,396,142.2
ISR a favor de 2015, aplicado	0.0	0.0	95,595,649.1	99,023,605.9	102,548,351.2	106,188,083.5	109,900,949.8	113,743,636.6
ISR a favor de 2015, diferido	131,500,188.3	135,845,450.1	45,092,158.6	46,709,114.8	48,371,725.7	50,088,575.7	51,839,922.7	53,652,505.6
ISR a favor de 2015, vencido								
<b>Cálculo de ISR de 2016 a favor, vencido</b>								
ISR a favor de 2016	215,207,224.6	222,318,482.3	230,243,264.6	238,499,539.5	246,988,930.6	255,755,269.5	264,697,752.5	273,952,909.4
ISR a favor de 2016, aplicado		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2016, diferido		222,318,482.3	230,243,264.6	238,499,539.5	246,988,930.6	255,755,269.5	264,697,752.5	273,952,909.4
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		1,643,419.9	1,702,001.4	1,763,033.3	1,825,788.5	1,890,590.9	1,956,695.4	2,025,111.2
ISR a favor de 2017, aplicado			0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2017, diferido			1,702,001.4	1,763,033.3	1,825,788.5	1,890,590.9	1,956,695.4	2,025,111.2
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				31,567,906.2	32,691,565.8	33,851,882.4	35,035,513.5	36,260,530.2
ISR a favor de 2019, aplicado					0.0	0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2019, diferido					32,691,565.8	33,851,882.4	35,035,513.5	36,260,530.2
ISR a favor de 2019, vencido								
<b><i>Cálculo de ISR de 2020 a favor, vencido</i></b>								
ISR a favor de 2020					103,687,937.1	107,368,116.5	111,122,242.7	115,007,631.9
ISR a favor de 2020, aplicado						0.0	0.0	0.0
ISR a favor de 2020, diferido						107,368,116.5	111,122,242.7	115,007,631.9
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	24,083,429,291.1	26,069,241,796.0	28,218,324,169.1	30,576,205,404.5	33,152,462,554.5	35,966,009,740.0	39,040,986,567.7	42,402,414,100.3
Devolución de remanentes de TU/	0.0	0.0	0.0	50,714,284.7	221,003,973.6	481,467,825.0	480,890,600.5	909,154,832.8
Otros ingresos gravados	94,159,563.0	95,668,637.1	97,230,476.0	98,846,924.6	100,519,892.3	102,251,355.4	104,043,359.0	105,898,020.0
<b>Total</b>	<b>24,177,588,854.1</b>	<b>26,164,910,433.2</b>	<b>28,315,554,645.1</b>	<b>30,725,766,613.8</b>	<b>33,473,986,420.4</b>	<b>36,549,728,920.4</b>	<b>39,625,920,527.2</b>	<b>43,417,466,953.1</b>
<b>Egresos</b>								
Gastos de Operación	4,963,747,121.0	5,159,570,426.7	5,363,483,735.0	5,575,839,732.5	5,797,007,381.8	6,027,372,715.4	6,267,339,668.9	6,517,330,957.4
Cesión de derechos TUA	17,104,579,245.4	18,814,493,485.8	20,678,893,208.0	22,740,398,404.4	25,008,455,861.0	27,501,817,909.2	30,244,085,677.6	33,259,758,690.4
Otros gastos de operación	1,224,156,211.6	1,324,145,603.5	1,432,322,921.2	1,550,965,468.7	1,680,552,982.7	1,822,032,084.4	1,976,610,701.1	2,145,540,866.1
PTU pagada	60,376,897.7	58,418,726.5	55,148,968.5	51,098,356.5	51,347,625.0	62,691,285.4	82,083,145.5	73,888,862.4
<b>Total</b>	<b>23,352,859,475.8</b>	<b>25,356,628,242.5</b>	<b>27,529,848,832.8</b>	<b>29,918,301,962.0</b>	<b>32,537,363,850.6</b>	<b>35,413,913,994.4</b>	<b>38,570,119,193.1</b>	<b>41,996,519,376.3</b>
<b>EBITDA Fiscal</b>	<b>824,729,378.4</b>	<b>808,282,190.6</b>	<b>785,705,812.3</b>	<b>807,464,651.8</b>	<b>936,622,569.8</b>	<b>1,135,814,926.0</b>	<b>1,055,801,334.1</b>	<b>1,420,947,576.8</b>
<b>EBITDA Contable</b>	<b>584,187,265.2</b>	<b>551,489,685.5</b>	<b>510,983,564.9</b>	<b>513,476,249.8</b>	<b>626,912,853.9</b>	<b>820,831,454.9</b>	<b>738,888,624.0</b>	<b>1,076,255,859.1</b>
<b>Otros egresos deducibles</b>								
Anticipos a proveedores								
Resultado integral de financiamiento	(78,225,545.8)	(80,960,702.0)	(83,791,492.9)	(86,721,262.5)	(89,753,471.4)	(92,891,701.5)	(96,139,659.9)	(99,501,183.1)
Saldo de Almacén	(34,552,664.6)	(35,760,798.5)	(37,011,174.8)	(38,305,270.6)	(39,644,614.4)	(41,030,788.3)	(42,465,429.8)	(43,950,233.6)
Estimación de pérdidas por cuentas de pago dudoso	182,403,612.3	194,764,207.9	210,777,364.4	231,255,906.6	252,673,745.3	275,946,640.3	301,587,095.8	329,681,563.1
<b>Total otros egresos deducibles</b>	<b>69,625,401.9</b>	<b>78,042,707.4</b>	<b>89,974,696.7</b>	<b>106,229,373.5</b>	<b>123,275,659.6</b>	<b>142,024,150.4</b>	<b>162,982,006.1</b>	<b>186,230,146.5</b>
<b>Depreciación y amortización</b>	<b>276,203,405.5</b>	<b>288,108,581.0</b>	<b>300,217,705.5</b>	<b>312,708,606.3</b>	<b>325,770,225.7</b>	<b>339,283,213.2</b>	<b>357,292,638.1</b>	<b>373,345,988.0</b>
<b>Otros gastos</b>								
Ayudas sociales	19,984,747.1	20,683,513.7	21,406,712.8	22,155,198.5	22,929,855.0	23,731,597.4	24,561,372.7	25,420,161.1
Estimación por pago de aprovechamiento a SCT	1,204,171,464.6	1,303,462,089.8	1,410,916,208.5	1,528,810,270.2	1,657,623,127.7	1,798,300,487.0	1,952,049,328.4	2,120,120,705.0
<b>Cálculo ISR</b>								
Base Gravable	(745,255,640.6)	(882,014,701.3)	(1,036,809,511.1)	(1,162,438,796.8)	(1,192,976,298.2)	(1,167,524,522.0)	(1,441,084,011.1)	(1,284,169,423.8)
ISR del ejercicio	(223,576,692.2)	(264,604,410.4)	(311,042,853.3)	(348,731,639.0)	(357,892,889.5)	(350,257,356.6)	(432,325,203.3)	(385,250,827.1)
ISR acreditable de ejercicios anteriores	996,833,143.5	1,263,081,465.6	1,521,621,955.2	1,582,419,189.9	1,996,268,727.4	2,436,474,877.8	2,838,047,725.8	3,233,319,394.8
<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>0.0</b>
ISR a favor diferido	1,220,409,835.7	1,527,685,876.0	1,832,664,808.5	1,931,150,829.0	2,354,161,616.9	2,786,732,234.5	3,270,372,929.1	3,618,570,221.9
ISR para estado de actividades	(1,220,409,835.7)	(1,527,685,876.0)	(1,832,664,808.5)	(1,931,150,829.0)	(2,354,161,616.9)	(2,786,732,234.5)	(3,270,372,929.1)	(3,618,570,221.9)
<b>Cálculo de ISR de 2015 a favor, vencido</b>								
ISR a favor de 2015	173,249,148.3	179,306,804.8	185,576,267.2					
ISR a favor de 2015, aplicado	117,720,682.8	121,836,786.5	126,096,809.7					
ISR a favor de 2015, diferido	55,528,465.5	57,470,018.3						
ISR a favor de 2015, vencido			59,479,457.5					
<b>Cálculo de ISR de 2016 a favor, vencido</b>								
ISR a favor de 2016	283,531,672.8	293,445,357.8	303,705,674.7	314,324,743.6				
ISR a favor de 2016, aplicado	0.0	0.0	0.0					
ISR a favor de 2016, diferido	283,531,672.8	293,445,357.8	303,705,674.7	314,324,743.6				
ISR a favor de 2016, vencido				314,324,743.6				

**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	2,095,919.3	2,169,203.1	2,245,049.3	2,323,547.4	2,404,790.2			
ISR a favor de 2017, aplicado	0.0	0.0	0.0	0.0				
ISR a favor de 2017, diferido	2,095,919.3	2,169,203.1	2,245,049.3	2,323,547.4	2,404,790.2			
ISR a favor de 2017, vencido					2,404,790.2			
<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	37,528,379.6	38,840,559.4	40,198,619.6	41,604,164.3	43,058,853.9	44,564,406.7	46,122,601.2	
ISR a favor de 2019, aplicado	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		
ISR a favor de 2019, diferido	37,528,379.6	38,840,559.4	40,198,619.6	41,604,164.3	43,058,853.9	44,564,406.7	46,122,601.2	
ISR a favor de 2019, vencido							46,122,601.2	
<b><u>Cálculo de ISR de 2020 a favor, vencido</u></b>								
ISR a favor de 2020	119,028,873.8	123,190,718.4	127,498,081.8	131,956,052.3	136,569,895.6	141,345,062.0	146,287,192.1	151,402,123.8
ISR a favor de 2020, aplicado	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
ISR a favor de 2020, diferido	119,028,873.8	123,190,718.4	127,498,081.8	131,956,052.3	136,569,895.6	141,345,062.0	146,287,192.1	151,402,123.8
ISR a favor de 2020, vencido								151,402,123.8

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

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Ingresos</b>						
Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA)	8,851,635,378.6	9,208,825,264.6	9,525,931,164.5	10,520,574,648.4	11,578,951,429.4	12,742,480,817.0
Servicios Aeroportuarios	1,872,899,811.5	1,986,913,553.1	2,070,549,213.4	2,157,610,072.4	2,243,764,276.8	2,332,503,845.7
Servicios Comerciales	2,929,415,290.4	3,091,489,450.1	3,227,918,957.1	3,369,960,034.3	3,509,389,212.0	3,652,917,941.3
Servicios Complementarios	165,044,954.7	170,680,056.4	176,837,894.9	183,253,387.2	189,831,554.7	196,623,215.3
<b>Total Ingresos</b>	<b>13,818,995,435.1</b>	<b>14,457,908,324.3</b>	<b>15,001,237,229.9</b>	<b>16,231,398,142.3</b>	<b>17,521,936,472.9</b>	<b>18,924,525,819.3</b>
<b>Gastos de Operación</b>						
Servicios personales	426,382,980.1	448,047,105.5	471,997,974.0	497,331,351.7	523,890,925.5	551,814,451.0
Materiales y suministros	75,072,294.3	77,552,965.8	80,317,425.0	83,197,521.2	86,158,936.9	89,216,962.4
Servicios generales	3,395,785,056.3	3,246,594,584.7	3,375,390,785.3	3,507,834,459.1	3,642,609,856.8	3,780,487,492.0
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>3,897,240,330.8</b>	<b>3,772,194,656.0</b>	<b>3,927,706,184.3</b>	<b>4,088,363,332.0</b>	<b>4,252,659,719.2</b>	<b>4,421,518,905.4</b>
<b>Utilidad o Pérdida de Operación</b>	<b>9,921,755,104.3</b>	<b>10,685,713,668.3</b>	<b>11,073,531,045.6</b>	<b>12,143,034,810.3</b>	<b>13,269,276,753.7</b>	<b>14,503,006,913.9</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>						
Intereses a favor	60,763,434.4	62,771,287.3	65,008,837.5	67,339,984.3	69,736,951.0	72,212,113.5
Utilidad o pérdida cambiaria	(1,388,400.8)	(1,434,278.8)	(1,485,405.2)	(1,538,670.3)	(1,593,439.2)	(1,649,994.9)
Resultado por posición monetaria						
<b>Total del resultado integral de financiamiento</b>	<b>59,375,033.6</b>	<b>61,337,008.4</b>	<b>63,523,432.3</b>	<b>65,801,314.0</b>	<b>68,143,511.8</b>	<b>70,562,118.6</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>						
Otros ingresos	144,522,560.3	147,612,898.1	151,056,769.2	154,644,696.9	158,333,929.9	162,143,516.0
Devolución de remanentes de TUA	0.0	53,199,427.8	432,662,369.3	183,410,795.9	0.0	0.0
Otros gastos (incluye depreciación)	225,645,413.1	229,511,318.4	275,392,254.0	304,328,081.9	328,507,063.9	346,652,137.3
Cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SC	9,542,585,150.3	9,931,720,680.8	10,275,993,026.0	11,332,144,555.5	12,455,048,253.1	13,688,707,108.0
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<b>(9,623,708,003.1)</b>	<b>(9,960,419,673.3)</b>	<b>(9,967,666,141.6)</b>	<b>(11,298,417,144.5)</b>	<b>(12,625,221,387.1)</b>	<b>(13,873,215,729.3)</b>
<b>Utilidad o Pérdida antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>298,047,101.2</b>	<b>725,293,995.0</b>	<b>1,105,864,904.0</b>	<b>844,617,665.7</b>	<b>644,055,366.6</b>	<b>629,791,184.6</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>298,047,101.2</b>	<b>725,293,995.0</b>	<b>1,105,864,904.0</b>	<b>844,617,665.7</b>	<b>644,055,366.6</b>	<b>629,791,184.6</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)	14,065,317,961.9	15,519,115,332.0	17,104,579,245.4	18,814,493,485.8	20,678,893,208.0	22,740,398,404.4
Servicios Aeroportuarios	2,427,649,569.0	2,526,341,719.1	2,628,172,894.2	2,730,891,108.8	2,836,889,773.6	2,947,214,302.1
Servicios Comerciales	3,807,285,376.8	3,967,418,556.8	4,132,462,260.8	4,297,951,796.6	4,468,677,795.0	4,646,489,673.4
Servicios Complementarios	203,574,207.8	210,769,597.7	218,214,890.7	225,905,404.8	233,863,392.5	242,103,024.6
<b>Total Ingresos</b>	<b>20,503,827,115.5</b>	<b>22,223,645,205.6</b>	<b>24,083,429,291.1</b>	<b>26,069,241,796.0</b>	<b>28,218,324,169.1</b>	<b>30,576,205,404.5</b>
<b>Gastos de Operación</b>						
Servicios personales	580,930,028.6	611,581,841.5	643,850,946.7	677,822,677.8	713,586,871.2	751,238,103.2
Materiales y suministros	92,336,433.5	95,564,976.9	98,906,406.3	102,364,668.8	105,943,849.4	109,648,176.1
Servicios generales	3,921,770,199.8	4,068,529,834.9	4,220,989,768.1	4,379,383,080.1	4,543,953,014.3	4,714,953,453.1
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>4,595,036,661.8</b>	<b>4,775,676,653.2</b>	<b>4,963,747,121.0</b>	<b>5,159,570,426.7</b>	<b>5,363,483,735.0</b>	<b>5,575,839,732.5</b>
<b>Utilidad o Pérdida de Operación</b>	<b>15,908,790,453.6</b>	<b>17,447,968,552.4</b>	<b>19,119,682,170.1</b>	<b>20,909,671,369.4</b>	<b>22,854,840,434.1</b>	<b>25,000,365,672.0</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>						
Intereses a favor	74,737,010.1	77,350,189.7	80,054,739.0	82,853,853.0	85,750,838.0	88,749,116.0
Utilidad o pérdida cambiaria	(1,707,687.0)	(1,767,396.3)	(1,829,193.3)	(1,893,151.0)	(1,959,345.0)	(2,027,853.5)
Resultado por posición monetaria						
<b>Total del resultado integral de financiamiento</b>	<b>73,029,323.1</b>	<b>75,582,793.4</b>	<b>78,225,545.8</b>	<b>80,960,702.0</b>	<b>83,791,492.9</b>	<b>86,721,262.5</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>						
Otros ingresos	166,029,649.0	170,051,660.7	174,214,302.0	178,522,490.1	182,981,314.0	187,596,040.6
Devolución de remanentes de TUA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	50,714,284.7
Otros gastos (incluye depreciación)	366,045,817.9	383,953,644.1	400,958,496.9	418,748,598.4	437,028,766.7	455,991,073.0
Cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SC	15,090,509,317.7	16,630,297,592.2	18,308,750,710.0	20,117,955,575.6	22,089,809,416.5	24,269,208,674.6
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<b>(15,290,525,486.5)</b>	<b>(16,844,199,575.6)</b>	<b>(18,535,494,904.8)</b>	<b>(20,358,181,683.9)</b>	<b>(22,343,856,869.2)</b>	<b>(24,486,889,422.2)</b>
<b>Utilidad o Pérdida antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>618,264,967.1</b>	<b>603,768,976.7</b>	<b>584,187,265.2</b>	<b>551,489,685.5</b>	<b>510,983,564.9</b>	<b>513,476,249.8</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>618,264,967.1</b>	<b>603,768,976.7</b>	<b>584,187,265.2</b>	<b>551,489,685.5</b>	<b>510,983,564.9</b>	<b>513,476,249.8</b>

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

Concepto	2028	2029	2030	2031
<b>Ingresos</b>				
Tarifa de Uso de Aeropuerto (TUA)	25,008,455,861.0	27,501,817,909.2	30,244,085,677.6	33,259,758,690.4
Servicios Aeroportuarios	3,061,914,872.2	3,181,058,125.9	3,304,842,841.8	3,433,461,427.3
Servicios Comerciales	4,831,458,168.3	5,023,668,718.2	5,223,450,275.4	5,431,120,912.2
Servicios Complementarios	250,633,652.9	259,464,986.7	268,607,772.8	278,073,070.4
<b>Total Ingresos</b>	<b>33,152,462,554.5</b>	<b>35,966,009,740.0</b>	<b>39,040,986,567.7</b>	<b>42,402,414,100.3</b>
<b>Gastos de Operación</b>				
Servicios personales	790,875,940.2	832,605,202.2	876,536,239.8	922,785,225.9
Materiales y suministros	113,482,024.6	117,449,923.6	121,556,560.2	125,806,785.3
Servicios generales	4,892,649,417.0	5,077,317,589.6	5,269,246,868.9	5,468,738,946.2
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>5,797,007,381.8</b>	<b>6,027,372,715.4</b>	<b>6,267,339,668.9</b>	<b>6,517,330,957.4</b>
<b>Utilidad o Pérdida de Operación</b>	<b>27,355,455,172.7</b>	<b>29,938,637,024.6</b>	<b>32,773,646,898.8</b>	<b>35,885,083,142.9</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>				
Intereses a favor	91,852,228.8	95,063,842.0	98,387,749.3	101,827,876.9
Utilidad o pérdida cambiaria	(2,098,757.4)	(2,172,140.5)	(2,248,089.4)	(2,326,693.8)
Resultado por posición monetaria				
<b>Total del resultado integral de financiamiento</b>	<b>89,753,471.4</b>	<b>92,891,701.5</b>	<b>96,139,659.9</b>	<b>99,501,183.1</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>				
Otros ingresos	192,372,121.2	197,315,197.4	202,431,108.3	207,725,897.0
Devolución de remanentes de TUA	221,003,973.6	481,467,825.0	480,890,600.5	909,154,832.8
Otros gastos (incluye depreciación)	475,839,424.8	496,470,195.9	521,944,977.6	545,828,618.1
Cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SC	26,666,078,988.8	29,300,118,396.2	32,196,135,006.0	35,379,879,395.4
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<b>(26,728,542,318.8)</b>	<b>(29,117,805,569.7)</b>	<b>(32,034,758,274.8)</b>	<b>(34,808,827,283.8)</b>
<b>Utilidad o Pérdida antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>626,912,853.9</b>	<b>820,831,454.9</b>	<b>738,888,624.0</b>	<b>1,076,255,859.1</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>Utilidad o Pérdida Neta del Año</b>	<b>626,912,853.9</b>	<b>820,831,454.9</b>	<b>738,888,624.0</b>	<b>1,076,255,859.1</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	1,925,266,158	857,426,328	887,990,215	919,832,585	993,067,449	1,006,919,463	1,085,136,261	1,193,543,238
Derechos a recibir efectivo o equivalente	3,764,430,758	3,983,506,840	4,109,050,624	4,429,485,276	4,766,839,709	5,142,875,773	5,561,762,707	6,018,905,261
Derechos a recibir bienes o servicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios								
Almacenes	26,226,287	27,092,902	28,058,658	29,064,811	30,099,373	31,167,686	32,257,464	33,385,346
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	(1,355,337,270)	(1,418,000,469)	(1,471,288,996)	(1,591,940,525)	(1,718,513,741)	(1,856,076,680)	(2,010,971,145)	(2,179,647,194)
Otros activos circulantes								
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>4,360,585,934</b>	<b>3,450,025,602</b>	<b>3,553,810,501</b>	<b>3,786,442,147</b>	<b>4,071,492,790</b>	<b>4,324,886,242</b>	<b>4,668,185,287</b>	<b>5,066,186,651</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	6,628,900,112	7,671,250,618	8,442,618,777	8,970,973,532	9,543,333,327	10,038,148,991	10,486,871,847
Bienes muebles	1,058,171,633	1,096,225,738	1,129,176,249	1,170,583,385	1,213,049,133	1,256,628,509	1,301,861,013	1,348,500,157
Activos intangibles								
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	(2,270,595,107)	(2,409,833,523)	(2,590,674,561)	(2,795,943,568)	(3,020,688,524)	(3,258,655,979)	(3,510,911,780)	(3,775,722,698)
Activos diferidos	346,707,413	359,807,352	277,037,425	318,539,594	433,565,948	573,830,953	749,227,348	963,156,381
Estimación por pérdida o deterioro de activos no circulantes								
Otros activos no circulantes								
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>4,036,783,408</b>	<b>5,703,778,757</b>	<b>6,515,468,809</b>	<b>7,164,477,266</b>	<b>7,625,579,167</b>	<b>8,115,136,809</b>	<b>8,578,325,572</b>	<b>9,022,805,687</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>8,397,369,341</b>	<b>9,153,804,359</b>	<b>10,069,279,309</b>	<b>10,950,919,413</b>	<b>11,697,071,957</b>	<b>12,440,023,051</b>	<b>13,246,510,859</b>	<b>14,088,992,338</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	4,289,181,668	4,302,423,351	4,084,260,756	4,092,237,081	4,163,520,789	4,431,213,174	4,590,514,818	4,798,294,790
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	181,121,558	187,928,115	203,338,966	219,506,194	237,077,143	256,861,852	278,406,887	301,705,346
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>4,470,303,227</b>	<b>4,490,351,467</b>	<b>4,287,599,721</b>	<b>4,311,743,275</b>	<b>4,400,597,933</b>	<b>4,688,075,027</b>	<b>4,868,921,705</b>	<b>5,100,000,136</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	158,187,062	163,414,159	169,239,233	175,307,969	181,548,057	0	0	0
Provisiones a largo plazo	177,512,623	183,378,309	189,915,027	196,725,175	203,727,607	210,958,479	218,334,642	225,968,713
Otros pasivos de largo plazo								
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>335,699,686</b>	<b>346,792,468</b>	<b>359,154,260</b>	<b>372,033,144</b>	<b>385,275,664</b>	<b>210,958,479</b>	<b>218,334,642</b>	<b>225,968,713</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>4,806,002,912</b>	<b>4,837,143,935</b>	<b>4,646,753,981</b>	<b>4,683,776,419</b>	<b>4,785,873,596</b>	<b>4,899,033,506</b>	<b>5,087,256,347</b>	<b>5,325,968,849</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)	298,047,101	725,293,995	1,105,864,904	844,617,666	644,055,367	629,791,185	618,264,967	603,768,977
Resultados de ejercicios anteriores	1,767,441,611	2,065,488,712	2,790,782,707	3,896,647,611	4,741,265,277	5,385,320,644	6,015,111,828	6,633,376,795
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>3,591,366,429</b>	<b>4,316,660,424</b>	<b>5,422,525,328</b>	<b>6,267,142,994</b>	<b>6,911,198,361</b>	<b>7,540,989,545</b>	<b>8,159,254,512</b>	<b>8,763,023,489</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>8,397,369,341</b>	<b>9,153,804,359</b>	<b>10,069,279,309</b>	<b>10,950,919,413</b>	<b>11,697,071,957</b>	<b>12,440,023,051</b>	<b>13,246,510,859</b>	<b>14,088,992,338</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	1,265,659,458	1,293,354,227	1,263,850,164	1,212,271,278	1,254,658,343	1,298,527,472	1,343,930,485	1,390,921,015
Derechos a recibir efectivo o equivalente	6,515,009,947	7,044,413,013	7,617,215,795	8,245,505,174	8,931,405,765	9,685,514,184	10,500,068,696	11,403,552,182
Derechos a recibir bienes o servicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Inventarios								
Almacenes	34,552,665	35,760,799	37,011,175	38,305,271	39,644,614	41,030,788	42,465,430	43,950,234
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	(2,362,050,807)	(2,556,815,014)	(2,767,592,379)	(2,998,848,285)	(3,251,522,031)	(3,527,468,671)	(3,829,055,767)	(4,158,737,330)
Otros activos circulantes								
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>5,453,171,263</b>	<b>5,816,713,024</b>	<b>6,150,484,755</b>	<b>6,497,233,437</b>	<b>6,974,186,692</b>	<b>7,497,603,773</b>	<b>8,057,408,844</b>	<b>8,679,686,101</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	10,951,679,543	11,427,148,694	11,918,254,766	12,432,812,804	12,965,664,690	13,689,711,093	14,328,965,877	15,302,610,587
Bienes muebles	1,395,763,507	1,444,089,273	1,493,470,828	1,543,967,926	1,595,641,828	1,648,557,752	1,702,788,578	1,758,409,198
Activos intangibles								
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	(4,051,926,103)	(4,340,034,684)	(4,640,252,390)	(4,952,960,996)	(5,278,731,222)	(5,618,014,435)	(5,975,307,073)	(6,348,653,061)
Activos diferidos	1,220,409,836	1,527,685,876	1,832,664,809	1,931,150,829	2,354,161,617	2,786,732,234	3,270,372,929	3,618,570,222
Estimación por pérdida o deterioro de activos no circulantes								
Otros activos no circulantes								
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>9,515,926,782</b>	<b>10,058,889,158</b>	<b>10,604,138,013</b>	<b>10,954,970,563</b>	<b>11,636,736,913</b>	<b>12,506,986,644</b>	<b>13,326,820,311</b>	<b>14,330,936,946</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>14,969,098,045</b>	<b>15,875,602,182</b>	<b>16,754,622,768</b>	<b>17,452,204,000</b>	<b>18,610,923,605</b>	<b>20,004,590,417</b>	<b>21,384,229,155</b>	<b>23,010,623,047</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	5,061,434,954	5,381,349,505	5,711,384,979	5,854,456,793	6,341,951,461	6,866,882,704	7,455,812,138	7,950,164,271
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	326,582,628	353,505,274	383,043,649	415,317,731	450,564,465	489,086,261	531,196,570	576,932,575
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>5,388,017,582</b>	<b>5,734,854,779</b>	<b>6,094,428,628</b>	<b>6,269,774,523</b>	<b>6,792,515,926</b>	<b>7,355,968,965</b>	<b>7,987,008,708</b>	<b>8,527,096,846</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	233,869,709	242,046,963	250,510,135	259,269,222	268,334,571	277,716,889	287,427,260	297,477,154
Otros pasivos de largo plazo								
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>233,869,709</b>	<b>242,046,963</b>	<b>250,510,135</b>	<b>259,269,222</b>	<b>268,334,571</b>	<b>277,716,889</b>	<b>287,427,260</b>	<b>297,477,154</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>5,621,887,291</b>	<b>5,976,901,743</b>	<b>6,344,938,763</b>	<b>6,529,043,746</b>	<b>7,060,850,497</b>	<b>7,633,685,854</b>	<b>8,274,435,968</b>	<b>8,824,574,000</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)	584,187,265	551,489,685	510,983,565	513,476,250	626,912,854	820,831,455	738,888,624	1,076,255,859
Resultados de ejercicios anteriores	7,237,145,772	7,821,333,037	8,372,822,723	8,883,806,288	9,397,282,537	10,024,195,391	10,845,026,846	11,583,915,470
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>9,347,210,754</b>	<b>9,898,700,440</b>	<b>10,409,684,005</b>	<b>10,923,160,254</b>	<b>11,550,073,108</b>	<b>12,370,904,563</b>	<b>13,109,793,187</b>	<b>14,186,049,046</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>14,969,098,045</b>	<b>15,875,602,182</b>	<b>16,754,622,768</b>	<b>17,452,204,000</b>	<b>18,610,923,605</b>	<b>20,004,590,417</b>	<b>21,384,229,155</b>	<b>23,010,623,047</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	0	203,080,914	1,067,839,831	0	0	30,563,887	0	31,842,371
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	0	926,376,531	0	219,076,082	0	125,543,784	0	320,434,652
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	2,668,553	0	866,615	0	965,756	0	1,006,153
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	398,398,812	0	62,663,198	0	53,288,527	0	120,651,529	0
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>413,314,782</b>	<b>1,132,125,999</b>	<b>1,130,503,029</b>	<b>219,942,697</b>	<b>53,288,527</b>	<b>157,073,427</b>	<b>120,651,529</b>	<b>353,283,176</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	1,755,079,721	0	1,042,350,506	0	771,368,159
Bienes muebles	0	38,775,086	0	38,054,105	0	32,950,511	0	41,407,136
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	139,234,480	0	139,238,415	0	180,841,038	0	205,269,007	0
Activos diferidos	0	218,687,249	0	13,099,939	82,769,928	0	0	41,502,169
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>272,378,305</b>	<b>139,238,415</b>	<b>1,806,233,765</b>	<b>263,610,966</b>	<b>1,075,301,017</b>	<b>205,269,007</b>	<b>854,277,464</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>552,549,263</b>	<b>1,404,504,304</b>	<b>1,269,741,444</b>	<b>2,026,176,462</b>	<b>316,899,493</b>	<b>1,232,374,444</b>	<b>325,920,536</b>	<b>1,207,560,640</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	448,655,048	0	13,241,683	0	0	218,162,596	7,976,325	0
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	8,003,986	0	6,806,557	0	15,410,850	0	16,167,229	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>456,659,035</b>	<b>0</b>	<b>20,048,240</b>	<b>0</b>	<b>15,410,850</b>	<b>218,162,596</b>	<b>24,143,554</b>	<b>0</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	4,186,266	0	5,227,097	0	5,825,074	0	6,068,736	0
Provisiones a largo plazo	93,062,640	0	5,865,686	0	6,536,718	0	6,810,148	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>97,248,907</b>	<b>0</b>	<b>11,092,783</b>	<b>0</b>	<b>12,361,792</b>	<b>0</b>	<b>12,878,884</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>553,907,941</b>	<b>0</b>	<b>31,141,023</b>	<b>0</b>	<b>27,772,642</b>	<b>218,162,596</b>	<b>37,022,438</b>	<b>0</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)	151,669,335	0	427,246,894	0	380,570,909	0	0	261,247,238
Resultados de ejercicios anteriores	146,377,766	0	298,047,101	0	725,293,995	0	1,105,864,904	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>307,018,305</b>	<b>8,971,204</b>	<b>725,293,995</b>	<b>0</b>	<b>1,105,864,904</b>	<b>0</b>	<b>1,105,864,904</b>	<b>261,247,238</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>860,926,246</b>	<b>8,971,204</b>	<b>756,435,018</b>	<b>0</b>	<b>1,133,637,546</b>	<b>218,162,596</b>	<b>1,142,887,342</b>	<b>261,247,238</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	73,234,863	0	13,852,015	0	78,216,798	0	108,406,976
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	0	337,354,433	0	376,036,063	0	418,886,934	0	457,142,554
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	1,034,562	0	1,068,312	0	1,089,778	0	1,127,882
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	126,573,216	0	137,562,938	0	154,894,465	0	168,676,049	0
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>126,573,216</b>	<b>411,623,859</b>	<b>137,562,938</b>	<b>390,956,390</b>	<b>154,894,465</b>	<b>498,193,511</b>	<b>168,676,049</b>	<b>566,677,413</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	528,354,755	0	572,359,794	0	494,815,664	0	448,722,856
Bienes muebles	0	42,465,748	0	43,579,375	0	45,232,505	0	46,639,144
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	224,744,956	0	237,967,455	0	252,255,801	0	264,810,918	0
Activos diferidos	0	115,026,354	0	140,265,005	0	175,396,395	0	213,929,033
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>224,744,956</b>	<b>685,846,857</b>	<b>266,646,533</b>	<b>756,204,175</b>	<b>252,255,801</b>	<b>715,444,564</b>	<b>264,810,918</b>	<b>709,291,033</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>351,318,172</b>	<b>1,097,470,716</b>	<b>404,209,472</b>	<b>1,147,160,566</b>	<b>407,150,266</b>	<b>1,213,638,075</b>	<b>433,486,967</b>	<b>1,275,968,446</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	71,283,709	0	267,692,385	0	159,301,644	0	207,779,972	0
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	17,570,949	0	19,784,709	0	21,545,034	0	23,298,459	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	88,854,658	0	287,477,094	0	180,846,678	0	231,078,431	0

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	6,240,087	0	0	181,548,057	0	0	0	0
Provisiones a largo plazo	7,002,433	0	7,230,872	0	7,376,163	0	7,634,071	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>13,242,520</b>	<b>0</b>	<b>7,230,872</b>	<b>181,548,057</b>	<b>7,376,163</b>	<b>0</b>	<b>7,634,071</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>102,097,177</b>	<b>0</b>	<b>294,707,966</b>	<b>181,548,057</b>	<b>188,222,842</b>	<b>0</b>	<b>238,712,502</b>	<b>0</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	200,562,299	0	14,264,182	0	11,526,217	0	14,495,990
Resultados de ejercicios anteriores	844,617,666	0	644,055,367	0	629,791,185	0	618,264,967	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>844,617,666</b>	<b>200,562,299</b>	<b>644,055,367</b>	<b>14,264,182</b>	<b>629,791,185</b>	<b>11,526,217</b>	<b>618,264,967</b>	<b>14,495,990</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>946,714,843</b>	<b>200,562,299</b>	<b>938,763,332</b>	<b>195,812,239</b>	<b>818,014,026</b>	<b>11,526,217</b>	<b>856,977,469</b>	<b>14,495,990</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	72,116,220	0	27,694,769	29,504,063	0	51,578,886	0
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	0	496,104,686	0	529,403,066	0	572,802,782	0	628,289,379
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	1,167,319	0	1,208,134	0	1,250,376	0	1,294,096
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	182,403,612	0	194,764,208	0	210,777,364	0	231,255,907	0
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>182,403,612</b>	<b>569,388,224</b>	<b>194,764,208</b>	<b>558,305,969</b>	<b>240,281,427</b>	<b>574,053,158</b>	<b>282,834,793</b>	<b>629,583,475</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	464,807,696	0	475,469,150	0	491,106,072	0	514,558,038
Bienes muebles	0	47,263,349	0	48,325,766	0	49,381,555	0	50,497,098
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	276,203,405	0	288,108,581	0	300,217,706	0	312,708,606	0
Activos diferidos	0	257,253,455	0	307,276,040	0	304,978,932	0	98,486,020
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>276,203,405</b>	<b>769,324,500</b>	<b>288,108,581</b>	<b>831,070,957</b>	<b>300,217,706</b>	<b>845,466,560</b>	<b>312,708,606</b>	<b>663,541,156</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>458,607,018</b>	<b>1,338,712,724</b>	<b>482,872,789</b>	<b>1,389,376,926</b>	<b>540,499,132</b>	<b>1,419,519,718</b>	<b>595,543,399</b>	<b>1,293,124,631</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	263,140,164	0	319,914,551	0	330,035,473	0	143,071,814	0
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	24,877,281	0	26,922,646	0	29,538,375	0	32,274,081	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	288,017,445	0	346,837,197	0	359,573,849	0	175,345,895	0

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	7,900,996	0	8,177,254	0	8,463,172	0	8,759,087	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>7,900,996</b>	<b>0</b>	<b>8,177,254</b>	<b>0</b>	<b>8,463,172</b>	<b>0</b>	<b>8,759,087</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>295,918,441</b>	<b>0</b>	<b>355,014,452</b>	<b>0</b>	<b>368,037,021</b>	<b>0</b>	<b>184,104,982</b>	<b>0</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	19,581,712	0	32,697,580	0	40,506,121	2,492,685	0
Resultados de ejercicios anteriores	603,768,977	0	584,187,265	0	551,489,685	0	510,983,565	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>603,768,977</b>	<b>19,581,712</b>	<b>584,187,265</b>	<b>32,697,580</b>	<b>551,489,685</b>	<b>40,506,121</b>	<b>513,476,250</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>899,687,418</b>	<b>19,581,712</b>	<b>939,201,717</b>	<b>32,697,580</b>	<b>919,526,706</b>	<b>40,506,121</b>	<b>697,581,232</b>	<b>0</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	42,387,065	0	43,869,129	0	45,403,013	0	46,990,529
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	0	685,900,590	0	754,108,419	0	814,554,512	0	903,483,487
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	1,339,344	0	1,386,174	0	1,434,642	0	1,484,804
Estimación por pérdida o deterioro de activos circulantes (cuentas de cobro dudoso)	252,673,745	0	275,946,640	0	301,587,096	0	329,681,563	0
Otros activos circulantes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>252,673,745</b>	<b>729,626,999</b>	<b>275,946,640</b>	<b>799,363,722</b>	<b>301,587,096</b>	<b>861,392,166</b>	<b>329,681,563</b>	<b>951,958,820</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	532,851,887	0	724,046,403	0	639,254,784	0	973,644,710
Bienes muebles	0	51,673,902	0	52,915,923	0	54,230,827	0	55,620,619
Activos intangibles	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	325,770,226	0	339,283,213	0	357,292,638	0	373,345,988	0
Activos diferidos	0	423,010,788	0	432,570,618	0	483,640,695	0	348,197,293
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>325,770,226</b>	<b>1,007,536,577</b>	<b>339,283,213</b>	<b>1,209,532,943</b>	<b>357,292,638</b>	<b>1,177,126,306</b>	<b>373,345,988</b>	<b>1,377,462,622</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>578,443,971</b>	<b>1,737,163,576</b>	<b>615,229,853</b>	<b>2,008,896,665</b>	<b>658,879,734</b>	<b>2,038,518,472</b>	<b>703,027,551</b>	<b>2,329,421,443</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo Circulante</b>								
Cuentas por pagar a corto plazo	487,494,669	0	524,931,243	0	588,929,434	0	494,352,133	0
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	35,246,734	0	38,521,796	0	42,110,309	0	45,736,005	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	522,741,403	0	563,453,039	0	631,039,743	0	540,088,138	0

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	9,065,348	0	9,382,318	0	9,710,371	0	10,049,894	0
Otros pasivos de largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>9,065,348</b>	<b>0</b>	<b>9,382,318</b>	<b>0</b>	<b>9,710,371</b>	<b>0</b>	<b>10,049,894</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>531,806,751</b>	<b>0</b>	<b>572,835,357</b>	<b>0</b>	<b>640,750,114</b>	<b>0</b>	<b>550,138,032</b>	<b>0</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)	113,436,604	0	193,918,601	0	0	81,942,831	337,367,235	0
Resultados de ejercicios anteriores	513,476,250	0	626,912,854	0	820,831,455	0	738,888,624	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>626,912,854</b>	<b>0</b>	<b>820,831,455</b>	<b>0</b>	<b>820,831,455</b>	<b>81,942,831</b>	<b>1,076,255,859</b>	<b>0</b>
<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública / Patrimonio</b>	<b>1,158,719,605</b>	<b>0</b>	<b>1,393,666,812</b>	<b>0</b>	<b>1,461,581,569</b>	<b>81,942,831</b>	<b>1,626,393,891</b>	<b>0</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	13,818,995,435	14,457,908,324	15,001,237,230	16,231,398,142
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	53,199,428	432,662,369	183,410,796
Otros orígenes de operación	1,622,196,218	2,142,310,928	5,936,629,481	13,309,903,203	144,522,560	147,612,898	151,056,769	154,644,697
<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>13,963,517,995</b>	<b>14,658,720,650</b>	<b>15,584,956,368</b>	<b>16,569,453,635</b>
<b>Aplicación</b>								
Servicios personales	356,886,741	359,755,968	391,910,031	414,505,534	426,382,980	448,047,105	471,997,974	497,331,352
Materiales y suministros	70,557,423	53,070,700	55,021,079	67,438,837	75,072,294	77,552,966	80,317,425	83,197,521
Servicios generales	3,439,824,776	4,236,730,637	7,832,539,979	16,355,622,543	3,395,785,056	3,246,594,585	3,375,390,785	3,507,834,459
Transferencias internas y asignaciones al sector público								
Subsidios y subvenciones								
Ayudas sociales	633,960	13,021,980	13,679,705	14,810,053	15,168,894	15,670,132	16,228,710	16,810,654
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	9,542,585,150	9,931,720,681	10,275,993,026	11,332,144,555
Transferencias a la seguridad social								
Donativos								
Transferencias al exterior								
Participaciones								
Aportaciones								
ISR por pagar					0	0	0	0
Otras aplicaciones de operación	309,362,354	178,927,759	195,903,858	716,736,601	210,476,519	213,841,187	259,163,544	287,517,427
<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>13,665,470,894</b>	<b>13,933,426,655</b>	<b>14,479,091,464</b>	<b>15,724,835,969</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>298,047,101</b>	<b>725,293,995</b>	<b>1,105,864,904</b>	<b>844,617,666</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 construcción: 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 construcción: en proceso		277,254,074	682,808,605	685,240,468		1,755,079,721	1,042,350,506	771,368,159
Bienes muebles	761,724,722	66,102,928	133,599,746	64,331,672	99,556,175	100,461,309	101,744,441	103,037,285
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>114,472,145</b>	<b>1,855,541,029</b>	<b>1,144,094,947</b>	<b>874,405,445</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>(38,775,086)</b>	<b>(1,793,133,826)</b>	<b>(1,075,301,017)</b>	<b>(812,775,295)</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>203,080,915</b>	<b>(1,067,839,831)</b>	<b>30,563,887</b>	<b>31,842,371</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>1,925,266,158</b>	<b>857,426,328</b>	<b>887,990,215</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>1,925,266,158</b>	<b>857,426,328</b>	<b>887,990,215</b>	<b>919,832,585</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	17,521,936,473	18,924,525,819	20,503,827,115	22,223,645,206	24,083,429,291	26,069,241,796	28,218,324,169
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	0	0	0	0	0	0
Otros orígenes de operación	158,333,930	162,143,516	166,029,649	170,051,661	174,214,302	178,522,490	182,981,314
<b>Total Origen</b>	<b>17,680,270,403</b>	<b>19,086,669,335</b>	<b>20,669,856,764</b>	<b>22,393,696,866</b>	<b>24,257,643,593</b>	<b>26,247,764,286</b>	<b>28,401,305,483</b>
<b>Aplicación</b>							
Servicios personales	523,890,925	551,814,451	580,930,029	611,581,841	643,850,947	677,822,678	713,586,871
Materiales y suministros	86,158,937	89,216,962	92,336,433	95,564,977	98,906,406	102,364,669	105,943,849
Servicios generales	3,642,609,857	3,780,487,492	3,921,770,200	4,068,529,835	4,220,989,768	4,379,383,080	4,543,953,014
Transferencias internas y asignaciones al sector público							
Subsidios y subvenciones							
Ayudas sociales	17,409,030	18,026,926	18,657,237	19,309,587	19,984,747	20,683,514	21,406,713
Pensiones y jubilaciones							
Transferencias a fideicomisos, mandatos y contratos análogos (incluye cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SCT)	12,455,048,253	13,688,707,108	15,090,509,318	16,630,297,592	18,308,750,710	20,117,955,576	22,089,809,416
Transferencias a la seguridad social							
Donativos							
Transferencias al exterior							
Participaciones							
Aportaciones							
ISR por pagar	0	0	0	0	0	0	0
Otras aplicaciones de operación	311,098,034	328,625,212	347,388,581	364,644,057	380,973,750	398,065,085	415,622,054
<b>Total Aplicación</b>	<b>17,036,215,036</b>	<b>18,456,878,151</b>	<b>20,051,591,797</b>	<b>21,789,927,890</b>	<b>23,673,456,328</b>	<b>25,696,274,601</b>	<b>27,890,321,918</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de operación</b>	<b>644,055,367</b>	<b>629,791,185</b>	<b>618,264,967</b>	<b>603,768,977</b>	<b>584,187,265</b>	<b>551,489,685</b>	<b>510,983,565</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	62,790,837	64,008,190	64,908,817	67,558,873	68,511,498	70,465,767	72,556,611
Otros orígenes de inversión							
<b>Total Origen</b>	<b>62,790,837</b>	<b>64,008,190</b>	<b>64,908,817</b>	<b>67,558,873</b>	<b>68,511,498</b>	<b>70,465,767</b>	<b>72,556,611</b>
<b>Aplicación</b>							
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	528,354,755	572,359,794	494,815,664	448,722,856	464,807,696	475,469,150	491,106,072
Bienes muebles	105,256,585	107,587,565	110,141,322	114,198,017	115,774,847	118,791,533	121,938,167
Otras aplicaciones de inversión							
<b>Total Aplicación</b>	<b>633,611,341</b>	<b>679,947,360</b>	<b>604,956,986</b>	<b>562,920,874</b>	<b>580,582,543</b>	<b>594,260,684</b>	<b>613,044,239</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de inversión</b>	<b>(570,820,503)</b>	<b>(615,939,170)</b>	<b>(540,048,169)</b>	<b>(495,362,000)</b>	<b>(512,071,045)</b>	<b>(523,794,917)</b>	<b>(540,487,627)</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>73,234,863</b>	<b>13,852,015</b>	<b>78,216,798</b>	<b>108,406,976</b>	<b>72,116,220</b>	<b>27,694,769</b>	<b>(29,504,063)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>919,832,585</b>	<b>993,067,449</b>	<b>1,006,919,463</b>	<b>1,085,136,261</b>	<b>1,193,543,238</b>	<b>1,265,659,458</b>	<b>1,293,354,227</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>993,067,449</b>	<b>1,006,919,463</b>	<b>1,085,136,261</b>	<b>1,193,543,238</b>	<b>1,265,659,458</b>	<b>1,293,354,227</b>	<b>1,263,850,164</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	30,576,205,404	33,152,462,555	35,966,009,740	39,040,986,568	42,402,414,100
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	50,714,285	221,003,974	481,467,825	480,890,601	909,154,833
Otros orígenes de operación	187,596,041	192,372,121	197,315,197	202,431,108	207,725,897
<b>Total Origen</b>	<b>30,814,515,730</b>	<b>33,565,838,649</b>	<b>36,644,792,762</b>	<b>39,724,308,276</b>	<b>43,519,294,830</b>
<b>Aplicación</b>					
Servicios personales	751,238,103	790,875,940	832,605,202	876,536,240	922,785,226
Materiales y suministros	109,648,176	113,482,025	117,449,924	121,556,560	125,806,785
Servicios generales	4,714,953,453	4,892,649,417	5,077,317,590	5,269,246,869	5,468,738,946
Transferencias internas y asignaciones al sector público					
Subsidios y subvenciones					
Ayudas sociales	22,155,199	22,929,855	23,731,597	24,561,373	25,420,161
Pensiones y jubilaciones					
Transferencias a fideicomisos, mandatos y contratos análogos (incluye cesión de TUA y pago de aprovechamientos a SCT)	24,269,208,675	26,666,078,989	29,300,118,396	32,196,135,006	35,379,879,395
Transferencias a la seguridad social					
Donativos					
Transferencias al exterior					
Participaciones					
Aportaciones					
ISR por pagar	0	0	0	0	0
Otras aplicaciones de operación	433,835,874	452,909,570	472,738,598	497,383,605	520,408,457
<b>Total Aplicación</b>	<b>30,301,039,480</b>	<b>32,938,925,795</b>	<b>35,823,961,307</b>	<b>38,985,419,652</b>	<b>42,443,038,971</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de operación</b>	<b>513,476,250</b>	<b>626,912,854</b>	<b>820,831,455</b>	<b>738,888,624</b>	<b>1,076,255,859</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	74,714,353	76,937,291	79,223,743	81,568,904	83,974,519
Otros orígenes de inversión					
<b>Total Origen</b>	<b>74,714,353</b>	<b>76,937,291</b>	<b>79,223,743</b>	<b>81,568,904</b>	<b>83,974,519</b>
<b>Aplicación</b>					
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	514,558,038	532,851,887	724,046,403	639,254,784	973,644,710
Bienes muebles	125,211,451	128,611,193	132,139,666	135,799,731	139,595,138
Otras aplicaciones de inversión					
<b>Total Aplicación</b>	<b>639,769,488</b>	<b>661,463,079</b>	<b>856,186,069</b>	<b>775,054,515</b>	<b>1,113,239,848</b>
<b>Flujos Netos de Efectivo por actividades de inversión</b>	<b>(565,055,136)</b>	<b>(584,525,789)</b>	<b>(776,962,326)</b>	<b>(693,485,611)</b>	<b>(1,029,265,330)</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>(51,578,886)</b>	<b>42,387,065</b>	<b>43,869,129</b>	<b>45,403,013</b>	<b>46,990,529</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>1,263,850,164</b>	<b>1,212,271,278</b>	<b>1,254,658,343</b>	<b>1,298,527,472</b>	<b>1,343,930,485</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>1,212,271,278</b>	<b>1,254,658,343</b>	<b>1,298,527,472</b>	<b>1,343,930,485</b>	<b>1,390,921,015</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	0.98	0.77
Índice de liquidez (Activo Disponible / Pasivo Circulante)	0.40	0.32	0.29	0.70	0.43	0.43	0.19
Índice de Solvencia Inmediata o Prueba de Ácido (Activo Circulante - Inventarios) / Pasivo Circulante	0.90	0.70	0.65	0.96	0.90	0.97	0.76
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)	(109,717,293)	(1,040,325,865)
<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	1.34	1.12
Origen del Capital a Corto Plazo (Pasivo Circulante / Capital)	1.59	3.41	4.10	2.62	1.22	1.24	1.04
Origen del Capital a Largo Plazo (Pasivo No Circulante / Capital)	0.25	0.28	0.22	0.10	0.07	0.09	0.08
Índice de Inversión de Capital (Activo No Circulante / Capital Contable)	1.40	2.28	2.65	1.18	1.19	1.12	1.32
Índice de Valor Contable del Capital (Capital Contable / Capital Social Pagado)	2.11	1.49	1.42	2.51	2.18	2.37	2.85
<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	3.67	3.63
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	98.07	99.19
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar (Compras / Cuentas por Pagar)	1.25	0.99	1.01	1.12	4.30	3.46	3.33
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	104.14	108.18
Índice de Rotación de Activos (Ventas / Activos No Circulantes)	2.17	2.19	2.12	2.55	2.59	3.42	2.53
Índice de Rotación de Activo Total (Ventas / Activos Totales)	1.07	1.06	1.06	0.81	1.34	1.65	1.58
Índice de Utilización de Capital (Ventas / Capital Contable)	3.03	4.99	5.63	3.01	3.07	3.85	3.35
Índice de Rotación de Capital Neto de Trabajo (Ventas / Capital Neto de Trabajo)	(19.99)	(4.97)	(3.94)	(35.62)	(27.18)	(125.95)	(13.90)
<b>Razones de Rentabilidad</b>							
Rendimiento Sobre Capital Contable (Utilidad Neta / Capital Contable)	0.0056	(0.0553)	(0.0504)	0.5262	0.0444	0.0830	0.1680
Rendimiento Sobre Capital Contable + Pasivo Total ( Utilidad Neta / [Capital Contable + Pasivo Total])	0.0020	(0.0118)	(0.0095)	0.1417	0.0194	0.0355	0.0792
Rendimiento Sobre Activos Totales (Utilidad Neta / Activo Total)	0.0020	(0.0118)	(0.0095)	0.1417	0.0194	0.0355	0.0792
Márgen de Utilidad de Operación (Utilidad de Operación / Ventas)	0.0537	0.0382	0.0750	0.1939	0.0069	0.0216	0.0502
Márgen de Utilidad (Utilidad Neta / Ventas)	0.0019	(0.0111)	(0.0090)	0.1751	0.0145	0.0216	0.0502
Márgen de Utilidad de Acción (Utilidad Neta / Número de Acciones)	0.1215	(0.8410)	(0.7306)	21.7956	2.2305	4.5416	11.0518
<b>Razones de Endeudamiento</b>							
Razón de Endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total)	0.65	0.79	0.81	0.73	0.56	0.57	0.53
Razón Pasivo-Capital (Pasivo a Largo Plazo / Capital Contable)	0.25	0.28	0.22	0.10	0.07	0.09	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	0.83	0.88	0.93	0.92	0.96	0.99	1.01
Índice de liquidez (Activo Disponible / Pasivo Circulante	0.21	0.21	0.23	0.21	0.22	0.23	0.23
Índice de Solvencia Inmediata o Prueba de Ácido( [Activo Circulante - Inventarios] / Pasivo Circulante	0.82	0.87	0.92	0.92	0.95	0.99	1.01
Capital Neto de Trabajo (Activo Circulante - Pasivo Circulante	(733,789,220)	(525,301,128)	(329,105,143)	(363,188,785)	(200,736,418)	(33,813,486)	65,153,681
<b>Razones de Estabilidad</b>							
<b>Apalancamiento o estabilidad financiera:</b>							
Origen del Capital (Pasivo Total / Capital Contable	0.86	0.75	0.69	0.65	0.62	0.61	0.60
Origen del Capital a Corto Plazo (Pasivo Circulante / Capital	0.79	0.69	0.64	0.62	0.60	0.58	0.58
Origen del Capital a Largo Plazc (Pasivo No Circulante / Capital	0.07	0.06	0.06	0.03	0.03	0.03	0.03
Índice de Inversión de Capital (Activo No Circulante / Capital Contable	1.20	1.14	1.10	1.08	1.05	1.03	1.02
Índice de Valor Contabe del Capital(Capital Contable / Capital Social Pagado)	3.58	4.14	4.57	4.98	5.39	5.79	6.18
<b>Razones de Actividad</b>							
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar (Ventas / Cuentas por	3.65	3.66	3.68	3.68	3.69	3.69	3.70
Plazo de Cobro en Cuentas por Cobrar( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	98.61	98.24	97.94	97.83	97.65	97.50	97.39
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar( Compras / Cuentas por	3.34	3.37	3.40	3.41	3.43	3.45	3.47
Plazo de Cobro en Cuentas por Pagar( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	107.73	106.85	106.04	105.44	104.80	104.20	103.65
Índice de Rotación de Activos (Ventas / Activos No Circulantes	2.30	2.27	2.30	2.33	2.39	2.46	2.53
Índice de Rotación de Activo Total(Ventas / Activos Totales	1.49	1.48	1.50	1.52	1.55	1.58	1.61
Índice de Utilización de Capital(Ventas / Capital Contable	2.77	2.59	2.54	2.51	2.51	2.54	2.58
Índice de Rotación de Capital Neto de Trabajo(Ventas / Capital Neto de Trabajo)	(20.44)	(30.90)	(53.24)	(52.11)	(102.14)	(657.24)	369.64
<b>Razones de Rentabilidad</b>							
Rendimiento Sobre Capital Contable (Utilidad Neta / Capital Contable	0.2039	0.1348	0.0932	0.0835	0.0758	0.0689	0.0625
Rendimiento Sobre Capital Contable + Pasivo Total( Utilidad Neta / [Capital Contable + Pasivo Total]	0.1098	0.0771	0.0551	0.0506	0.0467	0.0429	0.0390
Rendimiento Sobre Activos Totales (Utilidad Neta / Activo Total	0.1098	0.0771	0.0551	0.0506	0.0467	0.0429	0.0390
Márgen de Utilidad de Operación (Utilidad de Operación / Ventas	0.0737	0.0520	0.0368	0.0333	0.0302	0.0272	0.0243
Márgen de Utilidad (Utilidad Neta / Ventas	0.0737	0.0520	0.0368	0.0333	0.0302	0.0272	0.0243
Márgen de Utilidad de Acción (Utilidad Neta / Número de Acciones	16.8509	12.8701	9.8140	9.5966	9.4210	9.2001	8.9017
<b>Razones de Endeudamiento</b>							
Razón de Endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total	0.46	0.43	0.41	0.39	0.38	0.38	0.38
Razón Pasivo-Capital (Pasivo a Largo Plazo / Capital Contable	0.07	0.06	0.06	0.03	0.03	0.03	0.03

**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	1.01	1.01	1.04	1.03	1.02	1.01	1.02
Índice de liquidez (Activo Disponible / Pasivo Circulante	0.23	0.21	0.19	0.18	0.18	0.17	0.16
Índice de Solvencia Inmediata o Prueba de Ácido( [Activo Circulante - Inventarios] / Pasivo Circulante	1.01	1.00	1.03	1.02	1.01	1.00	1.01
Capital Neto de Trabajo (Activo Circulante - Pasivo Circulante	81,858,245	56,056,127	227,458,914	181,670,766	141,634,808	70,400,136	152,589,255
<b>Razones de Estabilidad</b>							
<b>Apalancamiento o estabilidad financiera:</b>							
Origen del Capital (Pasivo Total / Capital Contable	0.60	0.61	0.60	0.61	0.62	0.63	0.62
Origen del Capital a Corto Plazo (Pasivo Circulante / Capital	0.58	0.59	0.57	0.59	0.59	0.61	0.60
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	1.02	1.02	1.00	1.01	1.01	1.02	1.01
Índice de Valor Contabe del Capital(Capital Contable / Capital Social Pagado)	6.54	6.88	7.22	7.63	8.18	8.67	9.38
<b>Razones de Actividad</b>							
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar( Ventas / Cuentas por Plazo de Cobro en Cuentas por Cobrar( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar`	3.70	3.70	3.71	3.71	3.71	3.72	3.72
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar( Compras / Cuentas por Plazo de Cobro en Cuentas por Pagar( 360 / Índice de Rotación de Cuentas por Pagar`	3.49	3.51	3.53	3.55	3.56	3.58	3.59
Índice de Rotación de Activos (Ventas / Activos No Circulantes	103.09	102.55	102.03	101.52	101.08	100.57	100.19
Índice de Rotación de Activo Total (Ventas / Activos Totales	2.59	2.66	2.79	2.85	2.88	2.93	2.96
Índice de Utilización de Capital(Ventas / Capital Contable	1.64	1.68	1.75	1.78	1.80	1.83	1.84
Índice de Rotación de Capital Neto de Trabajo(Ventas / Capital Neto de Trabajo`	2.63	2.71	2.80	2.87	2.91	2.98	2.99
	318.47	503.39	134.43	182.49	253.93	554.56	277.89
<b>Razones de Rentabilidad</b>							
Rendimiento Sobre Capital Contable (Utilidad Neta / Capital Contable	0.0557	0.0491	0.0470	0.0543	0.0664	0.0564	0.0759
Rendimiento Sobre Capital Contable + Pasivo Total( Utilidad Neta / [Capital Contable + Pasivo Total]	0.0347	0.0305	0.0294	0.0337	0.0410	0.0346	0.0468
Rendimiento Sobre Activos Totales (Utilidad Neta / Activo Total	0.0347	0.0305	0.0294	0.0337	0.0410	0.0346	0.0468
Márgen de Utilidad de Operación (Utilidad de Operación / Ventas	0.0212	0.0181	0.0168	0.0189	0.0228	0.0189	0.0254
Márgen de Utilidad (Utilidad Neta / Ventas	0.0212	0.0181	0.0168	0.0189	0.0228	0.0189	0.0254
Márgen de Utilidad de Acción (Utilidad Neta / Número de Acciones	8.4035	7.7862	7.8242	9.5527	12.5076	11.2590	16.3997
<b>Razones de Endeudamiento</b>							
Razón de Endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total	0.38	0.38	0.37	0.38	0.38	0.39	0.38
Razón Pasivo-Capital (Pasivo a Largo Plazo / Capital Contable	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02