



**PROYECTO PARA LA PRODUCCIÓN DE VACUNA CONTRA LA INFLUENZA Y COMBOS
PEDIÁTRICOS EN MÉXICO**

ANÁLISIS SOBRE LAS ESTIMACIONES DE INVERSIÓN Y APORTACIONES

**ARTÍCULO 14, FRACCIÓN VII,
LEY DE ASOCIACIONES PÚBLICO PRIVADAS**

[Handwritten signatures and initials]

AGOSTO DE 2015

ÍNDICE

1.- Objeto3

2.- Estimaciones.....4

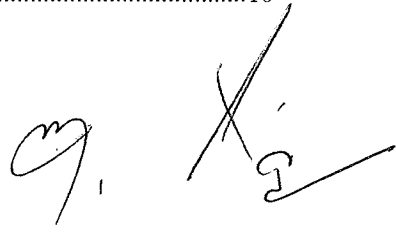
 2.1. Estimaciones de la inversión inicial4

3.- Procedimiento para el cálculo de los presupuestos.....8

4.- Estimación de aportaciones adicionales necesarias para antener el proyecto en operación.....9

 4.1 Contraprestación9

 4.2 Estimación de las aportaciones adicionales.....10

Handwritten signatures and initials in black ink, including a stylized 'G' and a signature that appears to be 'X. S.' with a horizontal line underneath.A single handwritten vertical line or tick mark.

1.- OBJETIVO

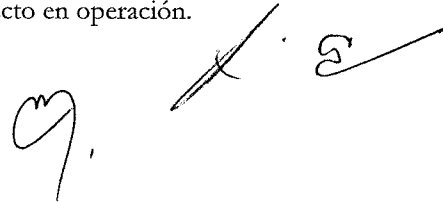
Con base en el Artículo 14 fracción VII de la Ley de Asociaciones Público Privadas, para determinar la viabilidad de un proyecto de Asociación Público-Privada se requiere contar con las estimaciones de inversión y aportaciones necesarias, en numerario y en especie, tanto federales y de los particulares como, en su caso, estatales y municipales.

Asimismo, en el Artículo 27 del Reglamento de la Ley de Asociaciones Público-Privadas, se establece que las estimaciones de inversión y aportaciones señaladas en el Artículo 14 de la Ley de Asociaciones Público Privadas se refieren a:

- i. Las estimaciones de la inversión inicial, y
- ii. Las estimaciones de aportaciones adicionales, en numerario y distintas a numerario, necesarias para mantener el proyecto en operación.

Por último, el Reglamento determina que en dicho análisis se deberá señalar la fuente de cada uno de los principales rubros de inversión y aportaciones.

En cumplimiento con los requisitos establecidos en dicha Ley y su Reglamento, en este documento se presentan las estimaciones requeridas en tres secciones: la primera corresponde a las estimaciones de la inversión inicial necesaria para llevar a cabo el proyecto; la segunda sección explica la metodología empleada para el cálculo de los requerimientos de la inversión inicial; la última sección presenta la estimación de las aportaciones necesarias para mantener al proyecto en operación.

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large stylized 'G', a signature with a long horizontal stroke, and another signature with a loop.

2.- ESTIMACIONES

2.1. Estimaciones de inversión

Inversión del Proyecto

Recursos ejercidos

El proyecto consiste en la celebración de un contrato de asociación público – privada para finalizar la construcción y poner en marcha una planta de vacunas. Derivado de la complejidad y alcances del proyecto, el periodo de su implementación se prolongó más de lo programado inicialmente, de tal forma que se inició la construcción de la planta sin que a la fecha se haya concluido la obra civil; de igual forma se realizaron compras de equipos sin que a la fecha hayan podido ser instalados.

Para continuar con las siguientes etapas en la ejecución del proyecto, este avance será aprovechado para concluir la construcción de la planta y ponerla en operación mediante un esquema APP, con el propósito de iniciar la producción industrial en el 2018.

Por esta razón, a continuación se detallan los recursos que han sido erogados, así como aquellos necesarios para la terminación y puesta en marcha de la planta. Lo anterior se presenta, ya que los avances a la fecha en la construcción de la planta serán una aportación en especie al Proyecto por parte de Birmex. En este sentido, es importante mencionar que los alcances del contrato APP en materia de inversión únicamente contemplan las inversiones faltantes para concluir la planta y ponerla en operación, razón por la cual la contraprestación a pagar al Desarrollador no contempla rendimiento o costo alguno para el Desarrollador por la inversión ejercida anteriormente.

De acuerdo con cifras de la Cuenta Pública, los recursos ejercidos en inversión (capítulos 5000 y 6000), de 2007 a 2015 con recursos propios de Birmex y recursos Fiscales, alcanzan 890.77 millones de pesos (mdp), mismos que se desglosan a continuación.

Calendario de recursos de inversión ejercidos de 2007-2015, recursos propios y fiscales (Pesos corrientes)

Concepto de gasto	Total	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Recursos Propios	67,126,335	-	652,481	2,223,182	28,234,292	2,895,241	26,816,450	6,246,689	-	-
Capítulo 5000 Equipo (GI)	42,166,601	-	-	1,758,839	16,669,035	2,895,241	14,596,797	6,246,689	-	-
Capítulo 6000 Obra (GI)	24,961,734	-	652,481	464,343	11,625,257	-	12,219,653	-	-	-
Recursos Fiscales	823,643,984	237,229,842	-	91,424,025	104,942,075	44,810,313	153,932,571	121,205,071	39,861,884	30,238,203
Capítulo 5000 Equipo (GI)	404,880,258	237,229,842	-	79,562,071	73,253,906	14,834,439	-	-	-	-
Capítulo 6000 Obra (GI)	418,763,726	-	-	11,861,954	31,688,169	29,975,874	153,932,571	121,205,071	39,861,884	30,238,203
Total Ejercido	890,772,320	237,229,842	652,481	93,647,207	133,236,367	47,705,554	180,749,021	127,451,760	39,861,884	30,238,203

En el Anexo único del presente documento, se muestra el detalle de los recursos ejercidos en inversión (capítulo 5000 y 6000), con recursos propios y fiscales.

A su vez, se erogaron recursos en gasto corriente (capítulo 1000, 2000 y 3000) por 35.8 mdp. A continuación se detalla el programa anual de gasto corriente ejercido, por capítulo de gasto.

Calendario de recursos de gasto corriente ejercidos de 2007-2015, recursos propios y fiscales

Concepto de gasto	Total	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Recursos Propios	35,847,774	348,201	1,210,162	5,629,420	7,612,410	6,199,261	5,040,280	5,169,444	4,638,595
Capítulo 1000 Servicios Personales (GC)	6,410,418	15,983	550,096	563,251	770,323	770,286	1,409,186	1,094,937	1,236,356
Capítulo 2000 Materiales (GC)	902,742	67	47,883	50,139	265,069	57,865	46,457	62,382	372,889
Capítulo 3000 Servicios Profesionales (GC)	28,534,614	332,151	612,184	5,016,031	6,577,027	5,371,110	3,584,637	4,012,124	3,029,351

Dado lo anterior, se han ejercido con recursos propios y fiscales de 2007 a 2015, un total de 926,620,094 pesos. Esta cifra tiene el IVA incluido.

Calendario de recursos ejercidos de 2007-2015, recursos propios y fiscales

Recurso ejercido en inversión										
Concepto de gasto	Total	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Recursos Propios	67,128,335	-	652,481	2,223,182	28,294,282	2,895,241	26,816,480	6,246,689	-	-
Capítulo 6000 Equipo (GI)	42,166,601	-	-	1,758,839	16,669,035	2,895,241	14,596,797	6,246,689	-	-
Capítulo 6000 Obra (GI)	24,961,734	-	652,481	464,343	11,625,257	-	12,219,683	-	-	-
Recursos Fiscales	823,643,984	237,229,842	-	91,424,025	104,942,075	44,810,313	153,932,571	121,205,071	39,861,884	30,238,203
Capítulo 5000 Equipo (GI)	404,880,258	237,229,842	-	79,562,071	73,253,906	14,834,439	-	-	-	-
Capítulo 6000 Obra (GI)	418,763,726	-	-	11,861,954	31,688,169	29,975,874	153,932,571	121,205,071	39,861,884	30,238,203
Total ejercido en inversión	890,772,320	237,229,842	652,481	93,647,207	133,236,367	47,705,554	180,749,021	127,451,760	39,861,884	30,238,203
Recurso ejercido en gasto corriente										
Concepto de gasto	Total	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Capítulo 1000 Servicios Personales (GC)	6,410,418	15,983	550,096	563,251	770,323	770,286	1,409,186	1,094,937	1,236,356	-
Capítulo 2000 Materiales (GC)	902,742	67	47,883	50,139	265,060	57,865	46,457	62,382	372,889	-
Capítulo 3000 Servicios Profesionales (GC)	29,534,614	332,151	612,184	5,016,031	6,577,027	5,371,110	3,584,637	4,012,124	3,029,351	-
Total ejercido en gasto corriente	35,847,774	348,201	1,210,162	5,629,420	7,612,410	6,199,261	5,040,280	5,169,444	4,638,595	-
Total ejercido con recursos propios y fiscales	926,620,094	237,578,043	1,862,643	89,276,627	140,848,777	53,904,815	185,789,301	132,621,204	44,500,480	30,238,203

Es importante mencionar que se contó con una aportación gestionada y obtenida por Birmex con la OMS. A continuación se muestra el detalle de estos recursos.

Calendario de recursos ejercidos de 2007-2015, recursos externos (Pesos corrientes)

Concepto de gasto	Total	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Gasto corriente	5,066,454	-	132,250	-	291,798	1,077,736	1,947,985	-	1,616,684	-
Capítulo 3000 Servicios Profesionales (GC)	5,066,454	-	132,250	-	291,798	1,077,736	1,947,985	-	1,616,684	-
Gasto en inversión	25,669,531	-	13,191,905	10,414,975	339,986	1,630,283	86,548	5,836	-	-
Capítulo 5000 Equipo (GI)	11,874,628	-	9,811,977	-	339,986	1,630,283	86,548	5,836	-	-
Capítulo 6000 Obra (GI)	13,794,903	-	3,379,928	10,414,975	-	-	-	-	-	-
Total Ejercido con recurso externo	30,735,985	-	13,324,155	10,414,975	631,784	2,708,019	2,034,533	5,836	1,616,684	-

El monto total de recursos ejercidos en el periodo 2007-2015, considerando todas las fuentes de financiamiento y todos los capítulos de gasto, se muestra a continuación; dichos recursos ascienden a 957.36 mdp con el IVA correspondiente.

Calendario de recursos totales ejercidos de 2007-2015 (Pesos corrientes)

Concepto de gasto	Total	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Recursos Propios	102,976,109	348,201	1,862,643	7,852,602	35,906,702	9,094,502	31,856,730	11,416,133	4,638,595	-
Capítulo 1000 Servicios Personales (GC)	6,410,418	15,983	550,096	563,251	770,323	770,286	1,409,186	1,094,937	1,236,356	-
Capítulo 2000 Materiales (GC)	902,742	67	47,883	50,139	265,060	57,865	46,457	62,382	372,889	-
Capítulo 3000 Servicios Profesionales (GC)	29,534,614	332,151	612,184	5,016,031	6,577,027	5,371,110	3,584,637	4,012,124	3,029,351	-
Capítulo 5000 Equipo (GI)	42,166,601	-	-	1,758,839	16,669,035	2,895,241	14,596,797	6,246,689	-	-
Capítulo 6000 Obra (GI)	24,961,734	-	652,481	464,343	11,625,257	-	12,219,683	-	-	-
Recursos Fiscales	823,643,984	237,229,842	-	91,424,025	104,942,075	44,810,313	153,932,571	121,205,071	39,861,884	30,238,203
Capítulo 5000 Equipo (GI)	404,880,258	237,229,842	-	79,562,071	73,253,906	14,834,439	-	-	-	-
Capítulo 6000 Obra (GI)	418,763,726	-	-	11,861,954	31,688,169	29,975,874	153,932,571	121,205,071	39,861,884	30,238,203
Recursos Externos (Aportación de la OMS)	30,735,985	-	13,324,155	10,414,975	631,784	2,708,018	2,034,533	5,836	1,616,684	-
Capítulo 3000 Servicios Profesionales (GC)	5,066,454	-	132,250	-	291,798	1,077,736	1,947,985	-	1,616,684	-
Capítulo 5000 Equipo (GI)	11,874,628	-	9,811,977	-	339,986	1,630,283	86,548	5,836	-	-
Capítulo 6000 Obra (GI)	13,794,903	-	3,379,928	10,414,975	-	-	-	-	-	-
Total Ejercido	957,358,079	237,578,043	15,186,798	109,691,603	141,480,561	56,812,834	187,823,834	132,627,039	46,117,164	30,238,203

Recursos por ejercer por parte del Desarrollador

En adición a los recursos ejercidos, mismos que se detallaron anteriormente, se requiere realizar una inversión inicial adicional por 710.65 mdp, más el IVA correspondiente. A continuación se presenta el detalle de estos recursos.

Programa de inversión inicial adicional requerido, sin IVA
(Pesos corrientes)

Flu	Monto	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
CAPEX									
Building works including Plenum re-arrangement	136,724,963	13,440,133	68,362,482	54,922,348	0	0	0	0	0
Birmex: equipment & materials	83,341,177	0	41,670,588	41,670,588	0	0	0	0	0
Engineering services (until C&Q)	115,937,193	0	57,968,597	57,968,597	0	0	0	0	0
Capex Flu Total	336,003,333	13,440,133	168,001,667	154,561,533	0	0	0	0	0
OPEX									
Flu validaton batches (Monovalent costs for Consistency batches)	86,420,057	0	0	86,420,057	0	0	0	0	0
Flu Tech transfer	14,380,943	0	0	14,380,943	0	0	0	0	0
Facility operation (wages) til first commercial campaign	67,200,687	20,160,220	0	0	23,520,233	0	0	0	0
Opex Flu Total	168,001,687	20,160,220	0	124,321,233	23,520,233	0	0	0	0
Total Flu	504,005,020	33,600,353	168,001,667	278,882,767	23,520,233	0	0	0	0
Combos Pediátricos									
CAPEX									
Building works including Plenum re-arrangement	68,362,482	6,720,067	34,161,241	27,461,174	0	0	0	0	0
Birmex: equipment & materials	41,670,588	0	20,835,294	20,835,294	0	0	0	0	0
Engineering services (until C&Q)	57,968,597	0	28,984,298	28,984,298	0	0	0	0	0
Capex Total	168,001,667	6,720,067	84,000,833	77,280,767	0	0	0	0	0
OPEX									
AcXim F&P transfer & validation batches	38,640,383	0	0	0	0	19,320,192	19,320,192	0	0
Opex Total	38,640,383	0	0	0	0	19,320,192	19,320,192	0	0
Total CP	206,642,050	6,720,067	84,000,833	77,280,767	0	19,320,192	19,320,192	0	0
CAPEX y OPEX de inversión total en Cuautitlán	710,647,070	40,320,420	252,002,500	356,163,533	23,520,233	19,320,192	19,320,192	0	0

Programa de inversión inicial adicional requerido, con IVA
(Pesos corrientes)

Flu	Monto	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
CAPEX									
Building works including Plenum re-arrangement	158,600,957	15,590,555	79,300,479	63,709,924	0	0	0	0	0
Birmex: equipment & materials	96,675,765	0	48,337,883	48,337,883	0	0	0	0	0
Engineering services (until C&Q)	134,487,144	0	67,243,572	67,243,572	0	0	0	0	0
Capex Flu Total	389,763,867	15,590,555	194,881,933	179,291,379	0	0	0	0	0
OPEX									
Flu validation batches (Monovalent costs for Consistency batches)	100,247,267	0	0	100,247,267	0	0	0	0	0
Flu Tech transfer	16,681,893	0	0	16,681,893	0	0	0	0	0
Facility operation (wages) til first commercial campaign	77,952,773	23,385,832	0	27,283,471	27,283,471	0	0	0	0
Opex Flu Total	194,881,933	23,385,832	0	144,212,631	27,283,471	0	0	0	0
Total Flu	584,645,800	38,976,387	194,881,933	323,504,009	27,283,471	0	0	0	0
Combos Pediátricos									
CAPEX									
Building works including Plenum re-arrangement	79,300,479	7,795,277	39,650,239	31,854,962	0	0	0	0	0
Birmex: equipment & materials	48,337,883	0	24,168,941	24,168,941	0	0	0	0	0
Engineering services (until C&Q)	67,243,572	0	33,621,786	33,621,786	0	0	0	0	0
Capex Total	194,881,933	7,795,277	97,440,967	89,645,689	0	0	0	0	0
OPEX									
AcXim F&P transfer & validation batches	44,822,845	0	0	0	0	22,411,422	22,411,422	0	0
Opex Total	44,822,845	0	0	0	0	22,411,422	22,411,422	0	0
Total CP	239,704,778	7,795,277	97,440,967	89,645,689	0	22,411,422	22,411,422	0	0
CAPEX y OPEX de inversión total en Cuautitlán	824,350,578	46,771,664	292,322,900	413,149,698	27,283,471	22,411,422	22,411,422	0	0

Dados los montos ejercidos y por ejercer mostrados anteriormente, a continuación se muestra la inversión total del Proyecto. Para mayor desglose de dichos rubros, consultar el Anexo.

Programa de inversión total del Proyecto, con IVA incluido

Concepto	Monto
Presupuesto ejercido 2007-2015	957,356,079
Inversión por ejercer	824,350,578
Presupuesto total	1,781,706,657

Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento de los recursos ejercidos se desglosan a continuación.

Fuentes de financiamiento de recursos ejercidos, con IVA incluido

Concepto de gasto	Total	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Recursos Propios	102,976,109	346,201	1,862,643	7,852,602	35,906,702	9,094,502	31,856,730	11,416,133	4,638,596	-
Capítulo 1000 Servicios Personales (GC)	6,410,418	15,983	550,096	563,251	770,323	770,286	1,409,186	1,094,937	1,236,356	-
Capítulo 2000 Materiales (GC)	902,742	67	47,883	50,139	265,060	57,865	46,457	62,382	372,889	-
Capítulo 3000 Servicios Profesionales (GC)	28,534,614	332,151	612,184	5,016,031	6,577,027	5,371,110	3,584,637	4,012,124	3,029,351	-
Capítulo 5000 Equipo (GI)	42,166,601	-	-	1,758,839	16,669,035	2,895,241	14,596,797	6,246,689	-	-
Capítulo 6000 Obra (GI)	24,961,734	-	652,481	464,343	11,625,257	-	12,219,653	-	-	-
Recursos Fiscales	823,643,984	237,229,842	-	91,424,025	104,942,075	44,810,313	153,932,571	121,205,071	39,861,884	30,238,203
Capítulo 5000 Equipo (GI)	404,880,258	237,229,842	-	79,562,071	73,253,906	14,834,439	-	-	-	-
Capítulo 6000 Obra (GI)	418,763,726	-	-	11,861,954	31,688,169	29,975,874	153,932,571	121,205,071	39,861,884	30,238,203
Recursos Externos (Aportación de la OMS)	30,735,985	-	13,324,156	10,414,975	631,784	2,708,018	2,094,533	5,836	1,616,684	-
Capítulo 3000 Servicios Profesionales (GC)	5,066,454	-	132,250	-	291,798	1,077,736	1,947,985	-	1,616,684	-
Capítulo 5000 Equipo (GI)	11,874,628	-	9,811,977	-	339,986	1,630,283	86,548	5,836	-	-
Capítulo 6000 Obra (GI)	13,794,903	-	3,379,928	10,414,975	-	-	-	-	-	-
Total Ejercido	957,356,079	237,578,043	15,186,798	109,891,603	141,480,561	56,812,834	187,823,834	132,627,039	46,117,164	30,238,203

Los *recursos propios* son recursos generados por la empresa Birmex en el desarrollo de sus funciones comerciales.

Los *recursos fiscales* son recursos provenientes de la federación.

Los *recursos externos* se refieren a apoyos financieros recibidos por la Organización Mundial de la Salud (grants de la OMS) como parte de la iniciativa global para incrementar la capacidad mundial de producción de la vacuna de influenza. La OMS lanzó una convocatoria en Noviembre del 2006 a nivel global para apoyar a aquellos países que estuvieran interesados en generar localmente la producción de la vacuna de influenza. En Mayo del 2007 Birmex envía una propuesta para participar en dicha convocatoria. Las propuestas fueron evaluadas por un comité de expertos internacionales y solo seis países resultaron ganadores; uno de ellos fue México con el proyecto presentado por Birmex.

Cabe mencionar que a partir de ese momento Birmex ha competido por la obtención de este apoyo financiero en cinco ocasiones cada una de las cuales ha resultado beneficiado con este apoyo, que si bien no es un monto financiero significativo con respecto al volumen total invertido en el proyecto, sí ha representado el apoyo de un organismo internacional con reconocimiento mundial en el ramo. Es conveniente mencionar que a partir del 2008 Birmex ha recibido visitas anuales a este proyecto por parte de la OMS, la cual ha auditado el proyecto no solo desde el punto de vista financiero sino también técnico. En todas las auditorías Birmex ha tenido un resultado satisfactorio.

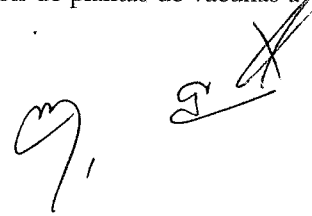
La totalidad de los recursos por ejercer serán financiados con recursos provenientes de un inversionista del sector privado. Así, a continuación se muestra la fuente de recursos de la inversión total.

Fuente de financiamiento de recursos totales, con IVA incluido

Fuente de recursos	Monto
Recursos Propios	102,976,109
Recursos Fiscales	823,643,984
Recursos Externos (Aportación de la OMS)	30,735,985
Recursos Privados	824,350,578
Recursos totales	1,781,706,657

3.- PROCEDIMIENTO PARA EL CÁLCULO DE LOS PRESUPUESTOS

Los montos de inversión inicial ejercidos (de capítulo 5000 y 6000), son los reportados en la Cuenta de la Hacienda Pública Federal de Birmex. Los montos por ejercer son resultado de un *due diligence* técnico elaborado por la empresa Jacobs, especializada en la ingeniería y construcción de plantas de vacunas a nivel mundial.



4.- ESTIMACIÓN DE APORTACIONES ADICIONALES NECESARIAS PARA MANTENER EL PROYECTO EN OPERACIÓN

Esta sección presenta la estimación de las aportaciones adicionales para mantener el proyecto en operación.

4.1 Contraprestación

En un esquema de Asociación Público-Privada se suscribe un contrato de prestación de servicios de largo plazo en el cual un Desarrollador se compromete a la prestación de servicios integrales.

En el contrato se define el alcance de los servicios, sus niveles de calidad, estándares de desempeño y mecanismos de deducciones de pago en caso de incumplimiento. A cambio de la prestación de estos servicios el Desarrollador recibe un pago sujeto al cumplimiento de estándares de desempeño.

Con base en el Contrato APP a determinarse, Birmex tendrá la obligación de pagar al Desarrollador una contraprestación por los servicios otorgados.

De acuerdo con el modelo financiero del esquema APP, la contraprestación dependerá tanto de las metas anuales de producción, como del precio de la vacuna contra la influenza y de combos pediátricos. Los pagos se requerirán a partir del año 2016.

Se considera que la fuente de pago de dichas aportaciones tendrá como origen la venta de vacunas proveniente de las actividades comerciales de Birmex a las instituciones públicas de salud a nivel nacional.

Para el cálculo de los volúmenes de vacunas requeridas se utilizaron las proyecciones del Comité Nacional de Vacunación (CONAVA), mismas que explican las necesidades de vacunación por parte de la Secretaría de Salud.

Precios, volúmenes e ingresos totales del Proyecto, bajo la modalidad APP
(Pesos corrientes)

Año	Volumen		Precios unitarios		Ingresos		
	Influenza	Combos pediátricos	Influenza	Combos pediátricos	Influenza	Combos pediátricos	Ingresos totales
2016	26,474,500	5,605,200	51.32	169.72	1,358,671,340	951,314,544	2,309,985,884
2017	27,078,100	5,601,000	53.89	195.18	1,459,238,809	1,093,203,180	2,552,441,989
2018	27,683,100	5,596,400	56.58	224.45	1,566,309,798	1,256,111,980	2,822,421,778
2019	28,286,700	5,590,900	59.41	232.15	1,680,512,847	1,297,919,803	2,978,432,650
2020	28,886,500	5,583,500	62.38	240.11	1,801,939,870	1,340,661,629	3,142,601,499
2021	29,484,200	5,574,600	64.52	248.35	1,902,309,793	1,384,436,033	3,286,745,826
2022	30,081,300	5,565,300	66.73	256.87	2,007,405,088	1,429,533,340	3,436,938,429
2023	30,674,300	5,555,300	69.02	265.68	2,117,188,884	1,475,909,574	3,593,098,459
2024	31,258,200	5,544,300	71.39	274.79	2,231,492,517	1,523,510,598	3,755,003,114
2025	31,831,100	5,531,500	73.84	284.21	2,350,334,312	1,572,129,074	3,922,463,386
2026	32,393,000	5,516,400	76.37	293.96	2,473,863,253	1,621,614,268	4,095,477,521
2027	32,945,900	5,500,300	78.99	304.05	2,602,390,226	1,672,340,508	4,274,730,734
2028	33,493,300	5,484,200	81.70	314.47	2,736,374,328	1,724,638,755	4,461,013,083
2029	34,037,500	5,467,700	84.50	325.26	2,876,217,649	1,778,427,065	4,654,644,715
2030	25,392,300	5,283,400	87.40	336.42	2,219,282,853	1,777,425,464	3,996,708,318

4.2 Estimación de las aportaciones adicionales

De conformidad con la clasificación del artículo 3, inciso c) del Reglamento de la Ley de Asociaciones Público-Privadas, el presente proyecto se considera como un Proyecto de Asociación Público-Privada Autofinanciable, ya que el origen de los recursos para el pago de la contraprestación del Desarrollador para que éste realice la prestación de servicios a Birmex, provendrá en su totalidad de los recursos derivados de las actividades comerciales de Birmex, mismos que no son recursos federales presupuestarios sino recursos propios.

A continuación se presenta la estimación de las aportaciones que se requerirán para la operación del proyecto durante la vigencia del contrato APP.

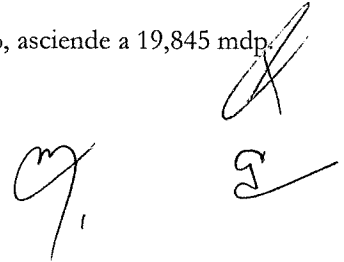
Contraprestación al Desarrollador

Año	Pesos corrientes	Pesos constantes ¹
2016	2,309,985,884	2,232,733,311
2017	2,552,441,989	2,383,883,454
2018	2,822,421,778	2,548,616,725
2019	2,978,432,650	2,600,302,501
2020	3,142,601,499	2,652,643,445
2021	3,286,745,826	2,682,311,183
2022	4,095,477,521	2,823,676,656
2023	4,274,730,734	2,849,526,209
2024	4,461,013,083	2,875,086,162

2025	4,654,644,715	2,900,396,551
2026	3,996,708,318	2,407,835,274
2027	2,309,985,884	2,232,733,311
2028	2,552,441,989	2,383,883,454
2029	2,822,421,778	2,548,616,725
2030	2,978,432,650	2,600,302,501

1/ Para el cálculo del pago anual de la contraprestación se considera la inflación esperada de acuerdo a la encuesta de las expectativas de los especialistas del sector privado, publicada por el Banco de México.

El Valor Presente de dichos pagos anuales, descontados a una tasa real de 10%, asciende a 19,845 mdp.

Two handwritten signatures in black ink are located to the right of the text. The signature on the left is a stylized 'M' with a vertical line, and the signature on the right is a stylized 'S' with a horizontal line.

ANEXO ÚNICO
Relación de Componentes Ejercidos con Recursos Propios y Fiscales 2007 al 2015

