



Modelo Financiero

Propuesta Base: 30 trenes de 7 coches

Escenario 1. Horizonte de Servicios a 10 años.

Cuadro 1. Importe de la Solución Económica

Concepto	Importe en Dólares
Pago por Mes / Tren de Servicios	340,000.00

Cuadro 1.1. Cifras globales

Concepto	Importe en Dólares	
Valor del Contrato	14,525,854,000.00	
Costo de Fabricación del Lote de 30 Trenes	628,800,000.00	Coste trenes Sin IVA
Costo del Lote de 30 Trenes puesto en las instalaciones del Taller Tiáhuac de la Línea 12	629,808,147.06	Coste trenes más otros gastos sin IVA

Cuadro 2. Condiciones del Financiamiento

Concepto	Cantidad	
Monto del Crédito (importe en Dólares Americanos)	342,170,750	
Plazo del Crédito	9	
Periodo de Gracia	N/A	
Tasa del Interés y/o condiciones para su cálculo	Tipo de ref. + 3.25% hasta 4.00%	
Costo de Comisiones	10,653,729	Incluye avales

Cuadro 2.1. Tabla de Amortización del Crédito

Concepto	Importe en Dólares												
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Saldo Insoluto	276,402,743	290,564,456	308,855,381	318,924,202	264,705,517	216,695,792	159,656,071	97,481,575	32,953,520	0	0	0	0
Amortización	0	0	0	13,468,955	57,315,300	47,689,226	56,425,333	61,495,920	63,511,535	42,264,480	0	0	0
Intereses	0	23,291,656	26,444,011	28,544,730	28,520,225	23,602,518	18,933,154	13,507,750	7,934,814	1,928,839	0	0	0

Cuadro 3. Estado de Resultados Proforma para todo el Horizonte de Evaluación, es decir, incluyendo el Periodo Preoperativo y el Periodo

Concepto	Importe en Dólares													
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
			Abril Inicia Servicios	Termina Año 1 de Servicios	Termina Año 2 de Servicios	Termina Año 3 de Servicios	Termina Año 4 de Servicios	Termina Año 5 de Servicios	Termina Año 6 de Servicios	Termina Año 7 de Servicios	Termina Año 8 de Servicios	Termina Año 9 de Servicios	Termina Año 10 de Servicios	
Ingresos	0	0	43,517,321	129,738,192	141,440,980	141,440,980	141,440,980	141,828,489	141,440,980	141,440,980	141,440,980	141,828,489	25,575,629	
Costos y Gastos	34,617	452,124	2,642,295	7,200,913	8,048,461	8,241,520	8,390,078	8,594,715	8,809,584	9,029,826	9,255,573	9,486,964	1,787,511	
Manejo subcontratado	0	0	2,192,466	6,706,352	7,566,037	7,743,068	7,878,526	8,070,318	8,272,076	8,478,877	8,690,849	8,908,121	1,678,473	
Mantenimiento Preventivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Mantenimiento Sistemático de corta periodicidad	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Mantenimiento Mayor	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Mantenimiento Correctivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Seguros	16,625	211,069	210,943	216,535	222,478	227,684	231,667	237,306	243,239	249,320	255,553	261,942	49,355	
Otros costos	17,463	233,457	231,817	240,667	252,349	262,927	271,773	278,743	285,712	292,854	300,176	307,680	57,973	
Tributos	529	6,697	7,069	7,359	7,597	7,841	8,112	8,348	8,558	8,774	8,995	9,222	1,709	
Utilidad de Operación	-34,617	-452,124	37,675,222	112,997,706	122,992,446	122,799,388	122,650,829	122,805,209	122,231,324	122,011,082	121,785,335	121,912,960	21,907,557	
Depreciación	0	-492,193	-25,269,084	-60,134,391	-64,953,454	-64,953,454	-64,953,454	-64,953,454	-64,953,454	-64,953,454	-64,953,454	-64,953,454	-12,047,818	
Resultado financiero	0	0	-20,280,091	-34,807,276	-33,254,883	-27,899,560	-22,474,564	-16,435,180	-9,911,131	-42,808,297	-28,544,392	-60,470	-4,462	
Resultado extraordinario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-31,963,421	
Utilidad Antes de Impuestos	-34,617	-944,317	-7,873,953	18,056,039	24,784,110	29,946,374	35,222,812	41,416,576	47,366,739	14,249,332	28,287,489	56,899,036	-22,108,144	
Impuesto Sobre la Renta	0	-38	-39	-41	-5,386,425	-19,258,608	-13,795,177	-14,405,064	-18,668,704	-22,732,506	-20,320,116	-7,549,028	-21,007,385	
Utilidad Neta	-34,617	-944,355	-7,873,992	18,055,999	19,397,685	10,687,767	21,427,635	27,011,512	28,698,035	-8,483,175	7,967,373	49,350,009	-43,115,528	

Nota: El Coste anual de mantenimiento subcontratado incluye el mantenimiento preventivo, en mantenimiento sistemático de corta periodicidad, el mantenimiento mayor, el mantenimiento correctivo y el coste de los acopios de materiales necesarios para realizar dichos mantenimientos, incluyendo, en su caso, el inventario de piezas de repuesto.