



**CONVOCATORIA Y CONDICIONES GENERALES
PROCESO COMPETITIVO Y LICITATORIO SADM/SWAP1-2021
PARA LA CONTRATACIÓN DE UN INSTRUMENTO DERIVADO BAJO LA MODALIDAD DE
INTERCAMBIO DE TASA DE INTERÉS – SWAP**

Por medio de la presente y con fundamento en los artículos 25, 26 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, así como de los numerales 41, 42, 43 y 44 de los Lineamientos de la Metodología para el Cálculo del Menor Costo Financiero y de los Procesos Competitivos de los Financiamientos y Obligaciones a contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y sus Entes Públicos (“Los Lineamientos Federales”), así como la autorización emitida por el Congreso del Estado a través del Decreto No. 513, publicado en el Periódico Oficial Gobierno Constitucional del Estado Libre y Soberano de Nuevo León el 05 de julio de 2021 (el “Decreto de Autorización”), en cumplimiento de las obligaciones asumidas en el Financiamiento celebrado con Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. de fecha 5 de agosto de 2020 por un monto de hasta \$2,000’000,000.00 (Dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) (Financiamiento Objeto de Cobertura), me permito extender a las Instituciones Financieras autorizadas legalmente para operar y celebrar operaciones o instrumentos derivados en México, la presente Convocatoria para participar en el proceso competitivo para la contratación por parte de Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D. (SADM) de uno o más Instrumentos Derivados bajo la modalidad de intercambio de tasa de interés (SWAP), en los siguientes términos:

I. Características Generales:

- a. **Activo Subyacente:** Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días (TIIE) que periódicamente publica el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación de acuerdo a su Circular 03/12, correspondiente al día hábil inmediato anterior a la fecha de inicio de cada uno de los períodos en que deba efectuarse el pago de los intereses o, en su defecto, la inmediata anterior publicada a plazo de 26 (Veintiséis), 27 (Veintisiete) o 29 (Veintinueve) Días conforme a la Tabla de Pagos o Perfil de Amortizaciones del Financiamiento Objeto de Cobertura.
- b. **Tipo de Instrumento Derivado:** Intercambio de Tasas de Interés (SWAP).
- c. **Monto Asegurado:** Hasta \$926,372,026.06 (Novecientos veintiséis millones trescientos setenta y dos mil veintiséis pesos 06/100 M.N.), correspondiente al 50% del saldo insoluto del monto dispuesto del Financiamiento Objeto de Cobertura.
- d. **Periodicidad de pagos:** El Financiamiento Objeto de Cobertura se paga mensualmente al día 25 de cada mes o bien, en el día hábil inmediato siguiente en caso de que sea un día inhábil, por lo que las fechas del instrumento derivado deberán coincidir en la revisión mensual de la tasa de referencia hasta la fecha de vencimiento del Instrumento Derivado.



- e. **Perfil de Amortización Objeto de Cobertura:** Se cubrirán las amortizaciones pactadas en el Financiamiento Objeto de Cobertura cuya tabla de amortización se adjunta a la presente como **Anexo 1** considerando la fecha de inicio del primer cupón el 26 de julio de 2021 y hasta la fecha de vencimiento del Instrumento Derivado.
- f. **Plazo del Instrumento Derivado:** Se solicitan cotizaciones para un intercambio de tasa de interés con vigencia de: a) 24 meses (2 años), b) 36 meses (3 años) y c) 48 meses (4 años) considerando como fecha de inicio del primer periodo de cobertura, el día 26 de julio de 2021 (día hábil inmediato siguiente a la Fecha de Pago pactada para el mes de julio: 25 de julio del 2021).
- a. **Fuente de Pago del Instrumento Derivado:** La fuente de pago del Instrumento Derivado corresponde al mismo Porcentaje Asignado de Ingresos Propios Fuente de Pago del Financiamiento Objeto de Cobertura, es decir, el 22.16% (Veintidós punto dieciséis por ciento) de los Ingresos Propios como Fuente de Pago, porcentaje actualmente afecto al Fideicomiso Maestro Irrevocable de Administración y Pago No. 025517-9, suscrito entre SADM y Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, División Fiduciaria (en adelante “Fideicomiso Maestro No. 025517-9”). El Instrumento derivado a celebrarse será objeto de inscripción en dicho mecanismo de fuente de pago.
- b. **Entrega de los Recursos:** Los flujos que se generen a favor de SADM serán recibidos por el organismo en la Cuenta Individual del Financiamiento Objeto de Cobertura que el Fiduciario mantiene en el Fideicomiso Maestro No. 025517-9.
- c. **Contrato Marco.** Será requisito para participar que, de manera previa a la fecha de presentación de ofertas, la institución financiera celebre con SADM el Contrato Marco de Operaciones Financieras Derivadas o ISDA, respectivo, para lo cual contará con un plazo no mayor al 21 de julio de 2021.

II. Calendario para la Presentación de Ofertas:

Presentación de Ofertas: El día **26 de julio de 2021**, en un horario de entre las 9:30 y 10:30 hrs.

Apertura de Ofertas: La apertura de ofertas se realizará en el Auditorio de las oficinas generales de SADM, ubicado en Mariano Matamoros #1717 Pte. Col. Obispado, Monterrey NL, C.P. 64060, mediante acto público que iniciará a las **11:00 hrs.**



Fecha y hora de
Fallo:

El fallo se llevará a cabo el mismo día **26 de julio del 2021**, dándose a conocer los resultados a las **12:30** horas, a efecto de estar en condiciones de realizar la confirmación de la oferta ganadora el mismo día, a más tardar a las 14:00 hrs.

III. Formalidades. Integración y presentación de las Ofertas.

Las ofertas se redactarán en español, en escrito libre, pero señalando expresamente el carácter irrevocable de las mismas (considerando la fecha de confirmación propuesta) y se acreditará la personalidad del apoderado de la institución financiera con la exhibición de copia simple de su poder e identificación respectiva; se podrán presentar en sobre cerrado ó vía correo electrónico (a elección de las instituciones financieras) señalando en su exterior o en el asunto del correo electrónico "SADM/SWAP1-2021", en este último caso, la responsabilidad de la oportuna recepción y confirmación de su comunicado será de la institución financiera participante, para lo cual dirigirá la misma al siguiente correo gsanchez@sadm.gob.mx, confirmando la adecuada recepción de la misma al teléfono: 81 2033 6716 en el horario correspondiente a la recepción de ofertas. El correo electrónico debe contener la oferta por escrito debidamente firmada en formato .pdf.

Sólo se recibirá un sobre o correo electrónico por cada Institución, si presenta dos o más sobres o comunicados será vinculante únicamente la primera oferta presentada.

IV. Acto de Presentación y Apertura de Ofertas

El acto iniciará a las 11:00 horas del día **26 de julio de 2021**, será público a través de la plataforma ZOOM, al cual podrá ingresar y solicitar su registro cualquier Institución Financiera hasta antes de su conclusión, sin embargo, sólo se procederá a relacionar y abrir las propuestas de cotización de las instituciones que se presenten y registren como límite hasta las 10:30 hrs.

El acceso a la plataforma ZOOM será ingresando los siguientes datos:

Meeting ID: 883 8924 8317

Passcode: S@dm

Una vez declarado el inicio del Acto, se dará a conocer el número y nombre de las Instituciones Financieras participantes, en el orden de su registro. Se relacionarán las ofertas presentadas dando a conocer o exponiendo a los asistentes el nombre de la institución financiera y la tasa de intercambio ofertada para el plazo requerido.

V. Asignación o Fallo.

La adjudicación del instrumento derivado se hará a la Institución Financiera que presente la tasa de interés fija más baja para el plazo que determine con base en la situación de mercado más conveniente SADM, los resultados se darán a conocer el mismo **26 de julio de 2021**.



La notificación del fallo se les estará haciendo de su conocimiento a las instituciones participantes vía correo electrónico el mismo día a través del correo gsanchez@sadm.gob.mx.

VI. Cancelación/Suspensión o Diferimiento.

SADM no tendrá responsabilidad alguna derivada del presente proceso competitivo y licitatorio en caso de que se declare desierto, cancelado o suspendido. Podrá declararse desierto, cancelado o suspendido, sin responsabilidad alguna para SADM cuando del resultado del análisis de las ofertas recibidas se determine que no resultan convenientes para el organismo ya sea por el nivel de la tasa fija ofertado o, con base en las ofertas recibidas en la misma fecha respecto a la adquisición de la cobertura bajo la modalidad de seguro de tasa (CAP), se opte por contratar bajo esta última modalidad.

Los participantes en el presente proceso competitivo deberán absorber todos los costos y gastos que, en su caso, implique el análisis, preparación, formulación y presentación de sus Ofertas. SADM en ningún supuesto será responsables de dichos costos y gastos.

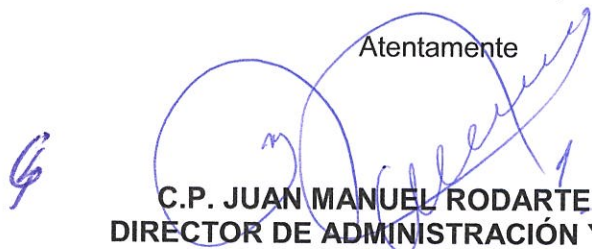
Derivado de la contingencia sanitaria por el virus del Covid-19 en el organismo, los actos públicos del presente proceso competitivo se realizarán respetando la normatividad que las autoridades administrativas a nivel local y federal hubiesen dictado al momento de su realización y se podrán efectuar vía remota mediante su transmisión con el uso de las herramientas tecnológicas disponibles.

La información respecto al comportamiento de los ingresos o flujos de ingresos previstos como fuente de pago, la información respecto de las finanzas públicas del organismo, del Financiamiento Objeto de Cobertura, el Fideicomiso Maestro No. 025517-9 y cualquier documentación o información necesaria para el análisis y preparación de su oferta, podrá ser solicitada por las Instituciones Financieras interesadas en participar en el presente proceso mediante escrito dirigido a la Dirección de Administración y Finanzas al correo gsanchez@sadm.gob.mx. El adecuado y correcto uso de la información será responsabilidad de la entidad solicitante y del factor o dependiente que la represente en dicho trámite.

Para cualquier duda o aclaración con relación a la presente, así como remitir la información que sea requerida dentro del análisis previo a la presentación de ofertas se ha designado al C.P. Guadalupe Sánchez Alonso, quien puede ser contactado a través del teléfono 81 2033 6716, así como a través del correo electrónico: gsanchez@sadm.gob.mx.

Monterrey Nuevo León a 12 de julio de 2021

Atentamente


C.P. JUAN MANUEL RODARTE JUÁREZ
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
SERVICIOS DE AGUA Y DRENAJE DE MONTERREY, I.P.D.

ANEXO 1

SERVICIOS DE AGUA Y DRENAJE DE MONTERREY IPD

Tabla de amortización Acumulada y Derivado

50%

No.	Fecha	Saldo Capital	Amortización	Monto Referencia Derivado
3	26-jul-21	1,852,740,426.97	1,852.75	926,370,213.49
4	25-ago-21	1,852,738,574.22	1,763,812.34	926,369,287.11
5	27-sep-21	1,850,974,761.88	1,784,192.52	925,487,380.94
6	25-oct-21	1,849,190,569.36	1,804,572.71	924,595,284.68
7	25-nov-21	1,847,385,996.65	1,824,952.89	923,692,998.33
8	27-dic-21	1,845,561,043.76	1,845,333.08	922,780,521.88
9	25-ene-22	1,843,715,710.68	1,865,713.26	921,857,855.34
10	25-feb-22	1,841,849,997.42	1,886,093.45	920,924,998.71
11	25-mar-22	1,839,963,903.97	1,908,326.37	919,981,951.99
12	25-abr-22	1,838,055,577.60	1,928,706.56	919,027,788.80
13	25-may-22	1,836,126,871.04	1,950,939.49	918,063,435.52
14	27-jun-22	1,834,175,931.55	1,973,172.42	917,087,965.78
15	25-jul-22	1,832,202,759.13	1,995,405.34	916,101,379.57
16	25-ago-22	1,830,207,353.79	2,017,638.26	915,103,676.90
17	26-sep-22	1,828,189,715.53	2,039,871.21	914,094,857.77
18	25-oct-22	1,826,149,844.32	2,063,956.88	913,074,922.16
19	25-nov-22	1,824,085,887.44	2,086,189.80	912,042,943.72
20	26-dic-22	1,821,999,697.64	2,110,275.47	910,999,848.82
21	25-ene-23	1,819,889,422.17	2,134,361.14	909,944,711.09
22	27-feb-23	1,817,755,061.03	2,156,594.08	908,877,530.52
23	27-mar-23	1,815,598,466.95	2,182,532.49	907,799,233.48
24	25-abr-23	1,813,415,934.46	2,206,618.17	906,707,967.23
25	25-may-23	1,811,209,316.29	2,230,703.84	905,604,658.15
26	26-jun-23	1,808,978,612.45	2,256,642.26	904,489,306.23
27	25-jul-23	1,806,721,970.19	2,280,727.93	903,360,985.10
28	25-ago-23	1,804,441,242.26	2,306,666.34	902,220,621.13
29	25-sep-23	1,802,134,575.92	2,332,604.76	901,067,287.96
30	25-oct-23	1,799,801,971.16	2,360,395.92	899,900,985.58
31	27-nov-23	1,797,441,575.24	2,386,334.34	898,720,787.62
32	26-dic-23	1,795,055,240.90	2,412,272.75	897,527,620.45
33	25-ene-24	1,792,642,968.15	2,440,063.92	896,321,484.08
34	26-feb-24	1,790,202,904.23	2,467,855.08	895,101,452.12
35	25-mar-24	1,787,735,049.15	2,495,646.24	893,867,524.58
36	25-abr-24	1,785,239,402.91	2,523,437.39	892,619,701.46
37	27-may-24	1,782,715,965.52	2,551,228.56	891,357,982.76
38	25-jun-24	1,780,164,736.96	2,580,872.46	890,082,368.48
39	25-jul-24	1,777,583,864.50	2,608,663.63	888,791,932.25
40	26-ago-24	1,774,975,200.87	2,638,307.54	887,487,600.44
41	25-sep-24	1,772,336,893.33	2,667,951.43	886,168,446.67
42	25-oct-24	1,769,668,941.90	2,697,595.34	884,834,470.95

43	25-nov-24	1,766,971,346.56	2,729,092.00	883,485,673.28
44	26-dic-24	1,764,242,254.56	2,758,735.89	882,121,127.28
45	27-ene-25	1,761,483,518.67	2,790,232.54	880,741,759.34
46	25-feb-25	1,758,693,286.13	2,821,729.19	879,346,643.07
47	25-mar-25	1,755,871,556.94	2,853,225.84	877,935,778.47
48	25-abr-25	1,753,018,331.10	2,886,575.23	876,509,165.55
49	26-may-25	1,750,131,755.87	2,918,071.89	875,065,877.94
50	25-jun-25	1,747,213,683.98	2,951,421.27	873,606,841.99
51	25-jul-25	1,744,262,262.71	2,984,770.67	872,131,131.36
52	25-ago-25	1,741,277,492.04	3,018,120.06	870,638,746.02
53	25-sep-25	1,738,259,371.98	3,051,469.46	869,129,685.99
54	27-oct-25	1,735,207,902.52	3,086,671.60	867,603,951.26
55	25-nov-25	1,732,121,230.92	3,120,020.98	866,060,615.46
56	26-dic-25	1,729,001,209.94	3,155,223.12	864,500,604.97
57	26-ene-26	1,725,845,986.82	3,192,278.01	862,922,993.41
58	25-feb-26	1,722,653,708.81	3,227,480.13	861,326,854.41
59	25-mar-26	1,719,426,228.68	3,264,535.02	859,713,114.34
60	27-abr-26	1,716,161,693.66	3,299,737.16	858,080,846.83
61	25-may-26	1,712,861,956.50	3,336,792.04	856,430,978.25
62	25-jun-26	1,709,525,164.46	3,375,699.67	854,762,582.23
63	27-jul-26	1,706,149,464.79	3,412,754.55	853,074,732.40
64	25-ago-26	1,702,736,710.24	3,451,662.17	851,368,355.12
65	25-sep-26	1,699,285,048.07	3,490,569.80	849,642,524.04
66	26-oct-26	1,695,794,478.27	3,529,477.42	847,897,239.14
67	25-nov-26	1,692,265,000.85	3,570,237.79	846,132,500.43
68	28-dic-26	1,688,694,763.06	3,609,145.42	844,347,381.53
69	25-ene-27	1,685,085,617.64	3,649,905.79	842,542,808.82
70	25-feb-27	1,681,435,711.85	3,690,666.15	840,717,855.93
71	25-mar-27	1,677,745,045.70	3,733,279.26	838,872,522.85
72	26-abr-27	1,674,011,766.44	3,774,039.64	837,005,883.22
73	25-may-27	1,670,237,726.80	3,816,652.75	835,118,863.40
74	25-jun-27	1,666,421,074.05	3,859,265.85	833,210,537.03
75	26-jul-27	1,662,561,808.20	3,903,731.72	831,280,904.10
76	25-ago-27	1,658,658,076.48	3,948,197.58	829,329,038.24
77	27-sep-27	1,654,709,878.90	3,992,663.44	827,354,939.45
78	25-oct-27	1,650,717,215.46	4,037,129.29	825,358,607.73
79	25-nov-27	1,646,680,086.17	4,081,595.14	823,340,043.09
80	27-dic-27	1,642,598,491.03	4,127,913.75	821,299,245.52
81	25-ene-28	1,638,470,577.28	4,174,232.35	819,235,288.64
82	25-feb-28	1,634,296,344.93	4,222,403.69	817,148,172.47
83	27-mar-28	1,630,073,941.24	4,268,722.29	815,036,970.62
84	25-abr-28	1,625,805,218.95	4,316,893.64	812,902,609.48
85	25-may-28	1,621,488,325.31	4,365,064.98	810,744,162.66
86	26-jun-28	1,617,123,260.33	4,415,089.08	808,561,630.17
87	25-jul-28	1,612,708,171.25	4,465,113.17	806,354,085.63
88	25-ago-28	1,608,243,058.08	4,515,137.26	804,121,529.04
89	25-sep-28	1,603,727,920.82	4,565,161.35	801,863,960.41

90	25-oct-28	1,599,162,759.47	4,617,038.18	799,581,379.74
91	27-nov-28	1,594,545,721.29	4,668,915.01	797,272,860.65
92	26-dic-28	1,589,876,806.28	4,720,791.84	794,938,403.14
93	25-ene-29	1,585,156,014.44	4,774,521.42	792,578,007.22
94	26-feb-29	1,580,381,493.02	4,828,251.00	790,190,746.51
95	26-mar-29	1,575,553,242.02	4,881,980.58	787,776,621.01
96	25-abr-29	1,570,671,261.44	4,937,562.89	785,335,630.72
97	25-may-29	1,565,733,698.55	4,993,145.22	782,866,849.28
98	25-jun-29	1,560,740,553.33	5,048,727.54	780,370,276.67
99	25-jul-29	1,555,691,825.79	5,106,162.61	777,845,912.90
100	27-ago-29	1,550,585,663.18	5,163,597.68	775,292,831.59
101	25-sep-29	1,545,422,065.50	5,221,032.74	772,711,032.75
102	25-oct-29	1,540,201,032.76	5,280,320.55	770,100,516.38
103	26-nov-29	1,534,920,712.21	5,339,608.35	767,460,356.11
104	26-dic-29	1,529,581,103.86	5,398,896.17	764,790,551.93
105	25-ene-30	1,524,182,207.69	5,460,036.72	762,091,103.85
106	25-feb-30	1,518,722,170.97	5,521,177.27	759,361,085.49
107	25-mar-30	1,513,200,993.70	5,584,170.57	756,600,496.85
108	25-abr-30	1,507,616,823.13	5,647,163.87	753,808,411.57
109	27-may-30	1,501,969,659.26	5,710,157.17	750,984,829.63
110	25-jun-30	1,496,259,502.09	5,775,003.22	748,129,751.05
111	25-jul-30	1,490,484,498.87	5,839,849.25	745,242,249.44
112	26-ago-30	1,484,644,649.62	5,904,695.30	742,322,324.81
113	25-sep-30	1,478,739,954.32	5,971,394.08	739,369,977.16
114	25-oct-30	1,472,768,560.24	6,038,092.86	736,384,280.12
115	25-nov-30	1,466,730,467.38	6,106,644.40	733,365,233.69
116	26-dic-30	1,460,623,822.98	6,175,195.93	730,311,911.49
117	27-ene-31	1,454,448,627.05	6,245,600.19	727,224,313.53
118	25-feb-31	1,448,203,026.86	6,314,151.73	724,101,513.43
119	25-mar-31	1,441,888,875.13	6,386,408.75	720,944,437.57
120	25-abr-31	1,435,502,466.38	6,458,665.77	717,751,233.19
121	26-may-31	1,429,043,800.61	6,530,922.78	714,521,900.31
122	25-jun-31	1,422,512,877.83	6,603,179.80	711,256,438.92
123	25-jul-31	1,415,909,698.03	6,679,142.31	707,954,849.02
124	25-ago-31	1,409,230,555.72	6,753,252.07	704,615,277.86
125	25-sep-31	1,402,477,303.65	6,829,214.57	701,238,651.83
126	27-oct-31	1,395,648,089.08	6,907,029.82	697,824,044.54
127	25-nov-31	1,388,741,059.26	6,984,845.08	694,370,529.63
128	26-dic-31	1,381,756,214.18	7,062,660.33	690,878,107.09
129	26-ene-32	1,374,693,553.85	7,142,328.32	687,346,776.93
130	25-feb-32	1,367,551,225.53	7,221,996.31	683,775,612.77
131	25-mar-32	1,360,329,229.22	7,303,517.06	680,164,614.61
132	26-abr-32	1,353,025,712.16	7,385,037.80	676,512,856.08
133	25-may-32	1,345,640,674.36	7,468,411.27	672,820,337.18
134	25-jun-32	1,338,172,263.09	7,553,637.51	669,086,131.55
135	26-jul-32	1,330,618,625.58	7,637,010.98	665,309,312.79
136	25-ago-32	1,322,981,614.60	7,724,089.95	661,490,807.30

137	27-sep-32	1,315,257,524.65	7,811,168.92	657,628,762.33
138	25-oct-32	1,307,446,355.73	7,898,247.89	653,723,177.87
139	25-nov-32	1,299,548,107.84	7,987,179.61	649,774,053.92
140	27-dic-32	1,291,560,928.23	8,077,964.07	645,780,464.12
141	25-ene-33	1,283,482,964.16	8,168,748.52	641,741,482.08
142	25-feb-33	1,275,314,215.64	8,259,532.98	637,657,107.82
143	25-mar-33	1,267,054,682.66	8,352,170.19	633,527,341.33
144	25-abr-33	1,258,702,512.47	8,446,660.13	629,351,256.24
145	25-may-33	1,250,255,852.34	8,541,150.08	625,127,926.17
146	27-jun-33	1,241,714,702.26	8,637,492.77	620,857,351.13
147	25-jul-33	1,233,077,209.49	8,735,688.20	616,538,604.75
148	25-ago-33	1,224,341,521.29	8,833,883.64	612,170,760.65
149	26-sep-33	1,215,507,637.65	8,932,079.08	607,753,818.83
150	25-oct-33	1,206,575,558.57	9,033,980.00	603,287,779.29
151	25-nov-33	1,197,541,578.57	9,134,028.18	598,770,789.29
152	26-dic-33	1,188,407,550.39	9,237,781.84	594,203,775.20
153	25-ene-34	1,179,169,768.55	9,341,535.52	589,584,884.28
154	27-feb-34	1,169,828,233.03	9,447,141.93	584,914,116.52
155	27-mar-34	1,160,381,091.10	9,552,748.33	580,190,545.55
156	25-abr-34	1,150,828,342.77	9,660,207.49	575,414,171.39
157	25-may-34	1,141,168,135.28	9,769,519.39	570,584,067.64
158	26-jun-34	1,131,398,615.89	9,878,831.28	565,699,307.95
159	25-jul-34	1,121,519,784.61	9,989,995.93	560,759,892.31
160	25-ago-34	1,111,529,788.68	10,103,013.32	555,764,894.34
161	25-sep-34	1,101,426,775.36	10,216,030.70	550,713,387.68
162	25-oct-34	1,091,210,744.66	10,330,900.83	545,605,372.33
163	27-nov-34	1,080,879,843.83	10,447,623.70	540,439,921.92
164	26-dic-34	1,070,432,220.13	10,564,346.58	535,216,110.07
165	25-ene-35	1,059,867,873.55	10,682,922.20	529,933,936.78
166	26-feb-35	1,049,184,951.35	10,803,350.56	524,592,475.68
167	26-mar-35	1,038,381,600.79	10,925,631.68	519,190,800.40
168	25-abr-35	1,027,455,969.11	11,047,912.78	513,727,984.56
169	25-may-35	1,016,408,056.33	11,172,046.64	508,204,028.17
170	25-jun-35	1,005,236,009.69	11,298,033.23	502,618,004.85
171	25-jul-35	993,937,976.46	11,425,872.57	496,968,988.23
172	27-ago-35	982,512,103.89	11,553,711.91	491,256,051.95
173	25-sep-35	970,958,391.98	11,683,403.99	485,479,195.99
174	25-oct-35	959,274,987.99	11,814,948.83	479,637,494.00
175	26-nov-35	947,460,039.16	11,948,346.40	473,730,019.58
176	26-dic-35	935,511,692.76	12,083,596.71	467,755,846.38
177	25-ene-36	923,428,096.05	12,218,847.03	461,714,048.03
178	25-feb-36	911,209,249.02	12,355,950.08	455,604,624.51
179	25-mar-36	898,853,298.94	12,496,758.63	449,426,649.47
180	25-abr-36	886,356,540.31	12,635,714.44	443,178,270.16
181	26-may-36	873,720,825.87	12,778,375.73	436,860,412.94
182	25-jun-36	860,942,450.14	12,921,037.02	430,471,225.07
183	25-jul-36	848,021,413.12	13,067,403.80	424,010,706.56

184	25-ago-36	834,954,009.32	13,213,770.58	417,477,004.66
185	25-sep-36	821,740,238.74	13,361,990.11	410,870,119.37
186	27-oct-36	808,378,248.63	13,513,915.12	404,189,124.32
187	25-nov-36	794,864,333.51	13,665,840.12	397,432,166.76
188	26-dic-36	781,198,493.39	13,819,617.89	390,599,246.70
189	26-ene-37	767,378,875.50	13,973,395.65	383,689,437.75
190	25-feb-37	753,405,479.85	14,130,878.88	376,702,739.93
191	25-mar-37	739,274,600.97	14,290,214.87	369,637,300.49
192	27-abr-37	724,984,386.10	14,451,403.61	362,492,193.05
193	25-may-37	710,532,982.49	14,614,445.09	355,266,491.25
194	25-jun-37	695,918,537.40	14,777,486.57	347,959,268.70
195	27-jul-37	681,141,050.83	14,944,233.53	340,570,525.42
196	25-ago-37	666,196,817.30	15,112,833.23	333,098,408.65
197	25-sep-37	651,083,984.07	15,283,285.69	325,541,992.04
198	26-oct-37	635,800,698.38	15,453,738.13	317,900,349.19
199	25-nov-37	620,346,960.25	15,627,896.08	310,173,480.13
200	28-dic-37	604,719,064.17	15,803,906.76	302,359,532.09
201	25-ene-38	588,915,157.41	15,981,770.20	294,457,578.71
202	25-feb-38	572,933,387.21	16,161,486.37	286,466,693.61
203	25-mar-38	556,771,900.84	16,343,055.29	278,385,950.42
204	26-abr-38	540,428,845.55	16,528,329.70	270,214,422.78
205	25-may-38	523,900,515.85	16,713,604.09	261,950,257.93
206	25-jun-38	507,186,911.76	16,900,731.24	253,593,455.88
207	26-jul-38	490,286,180.52	17,091,563.88	245,143,090.26
208	25-ago-38	473,194,616.64	17,284,249.26	236,597,308.32
209	27-sep-38	455,910,367.38	17,478,787.38	227,955,183.69
210	25-oct-38	438,431,580.00	17,675,178.26	219,215,790.00
211	25-nov-38	420,756,401.74	17,873,421.87	210,378,200.87
212	27-dic-38	402,882,979.87	18,075,370.97	201,441,489.94
213	25-ene-39	384,807,608.90	18,277,320.08	192,403,804.45
214	25-feb-39	366,530,288.82	18,482,974.67	183,265,144.41
215	25-mar-39	348,047,314.15	18,692,334.75	174,023,657.08
216	25-abr-39	329,354,979.40	18,901,694.82	164,677,489.70
217	25-may-39	310,453,284.58	19,114,760.39	155,226,642.29
218	27-jun-39	291,338,524.19	19,329,678.70	145,669,262.10
219	25-jul-39	272,008,845.49	19,546,449.75	136,004,422.75
220	25-ago-39	252,462,395.74	19,766,926.30	126,231,197.87
221	26-sep-39	232,695,469.44	19,989,255.58	116,347,734.72
222	25-oct-39	212,706,213.86	20,213,437.61	106,353,106.93
223	25-nov-39	192,492,776.25	20,441,325.13	96,246,388.13
224	26-dic-39	172,051,451.12	20,671,065.39	86,025,725.56
225	25-ene-40	151,380,385.73	20,904,511.13	75,690,192.87
226	27-feb-40	130,475,874.60	21,145,367.88	65,237,937.30
227	26-mar-40	109,330,506.72	21,382,519.10	54,665,253.36
228	25-abr-40	87,947,987.62	21,619,750.69	43,973,993.81
229	25-may-40	66,328,236.93	21,862,379.82	33,164,118.47
230	25-jun-40	44,465,857.11	22,108,794.78	22,232,928.56

231

25-jul-40

22,357,062.33

22,357,062.33

11,178,531.17

ANEXO 2

SERVICIOS DE AGUA Y DRENAJE DE MONTERREY IPD

Tabla de amortización Acumulada y Derivado

50%

#	Fecha	Saldo Capital	Amortización	Monto de Referencia Derivado
1	26-jul-21	1,852,740,426.97	1,852.75	926,370,213.49
2	25-ago-21	1,852,738,574.22	1,763,812.34	926,369,287.11
3	27-sep-21	1,850,974,761.88	1,784,192.52	925,487,380.94
4	25-oct-21	1,849,190,569.36	1,804,572.71	924,595,284.68
5	25-nov-21	1,847,385,996.65	1,824,952.89	923,692,998.33
6	27-dic-21	1,845,561,043.76	1,845,333.08	922,780,521.88
7	25-ene-22	1,843,715,710.68	1,865,713.26	921,857,855.34
8	25-feb-22	1,841,849,997.42	1,886,093.45	920,924,998.71
9	25-mar-22	1,839,963,903.97	1,908,326.37	919,981,951.99
10	25-abr-22	1,838,055,577.60	1,928,706.56	919,027,788.80
11	25-may-22	1,836,126,871.04	1,950,939.49	918,063,435.52
12	27-jun-22	1,834,175,931.55	1,973,172.42	917,087,965.78
13	25-jul-22	1,832,202,759.13	1,995,405.34	916,101,379.57
14	25-ago-22	1,830,207,353.79	2,017,638.26	915,103,676.90
15	26-sep-22	1,828,189,715.53	2,039,871.21	914,094,857.77
16	25-oct-22	1,826,149,844.32	2,063,956.88	913,074,922.16
17	25-nov-22	1,824,085,887.44	2,086,189.80	912,042,943.72
18	26-dic-22	1,821,999,697.64	2,110,275.47	910,999,848.82
19	25-ene-23	1,819,889,422.17	2,134,361.14	909,944,711.09
20	27-feb-23	1,817,755,061.03	2,156,594.08	908,877,530.52
21	27-mar-23	1,815,598,466.95	2,182,532.49	907,799,233.48
22	25-abr-23	1,813,415,934.46	2,206,618.17	906,707,967.23
23	25-may-23	1,811,209,316.29	2,230,703.84	905,604,658.15
24	26-jun-23	1,808,978,612.45	2,256,642.26	904,489,306.23
25	25-jul-23	1,806,721,970.19	2,280,727.93	903,360,985.10
26	25-ago-23	1,804,441,242.26	2,306,666.34	902,220,621.13
27	25-sep-23	1,802,134,575.92	2,332,604.76	901,067,287.96
28	25-oct-23	1,799,801,971.16	2,360,395.92	899,900,985.58
29	27-nov-23	1,797,441,575.24	2,386,334.34	898,720,787.62
30	26-dic-23	1,795,055,240.90	2,412,272.75	897,527,620.45
31	25-ene-24	1,792,642,968.15	2,440,063.92	896,321,484.08
32	26-feb-24	1,790,202,904.23	2,467,855.08	895,101,452.12
33	25-mar-24	1,787,735,049.15	2,495,646.24	893,867,524.58
34	25-abr-24	1,785,239,402.91	2,523,437.39	892,619,701.46
35	27-may-24	1,782,715,965.52	2,551,228.56	891,357,982.76
36	25-jun-24	1,780,164,736.96	2,580,872.46	890,082,368.48
37	25-jul-24	1,777,583,864.50	2,608,663.63	888,791,932.25
38	26-ago-24	1,774,975,200.87	2,638,307.54	887,487,600.44
39	25-sep-24	1,772,336,893.33	2,667,951.43	886,168,446.67
40	25-oct-24	1,769,668,941.90	2,697,595.34	884,834,470.95
41	25-nov-24	1,766,971,346.56	2,729,092.00	883,485,673.28
42	26-dic-24	1,764,242,254.56	2,758,735.89	882,121,127.28
43	27-ene-25	1,761,483,518.67	2,790,232.54	880,741,759.34
44	25-feb-25	1,758,693,286.13	2,821,729.19	879,346,643.07
45	25-mar-25	1,755,871,556.94	2,853,225.84	877,935,778.47
46	25-abr-25	1,753,018,331.10	2,886,575.23	876,509,165.55
47	26-may-25	1,750,131,755.87	2,918,071.89	875,065,877.94
48	25-jun-25	1,747,213,683.98	2,951,421.27	873,606,841.99