



**MUNICIPIO
DE TORREÓN**

MUNICIPIO DE TORREÓN, ESTADO DE COAHUILA DE ZARAGOZA.

BASES DE LICITACIÓN No. LPN/DA/LIC/041/2025 PARA EL OTORGAMIENTO DE UN TÍTULO DE CONCESIÓN PARA LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO DE RECOLECCIÓN, LIMPIA, TRASLADO, TRATAMIENTO, TRANSFORMACIÓN Y DISPOSICIÓN FINAL DE RESÍDUOS SÓLIDOS URBANOS, INCLUYENDO EL EQUIPAMIENTO, EL DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN DEL SITIO DE DISPOSICIÓN FINAL PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS URBANOS EN EL MUNICIPIO DE TORREÓN, COAHUILA DE ZARAGOZA, DE CONFORMIDAD CON EL REGLAMENTO DE CONCESIONES DEL MUNICIPIO DE TORREÓN, COAHUILA DE ZARAGOZA.

APÉNDICE 4

DE LAS BASES DE LICITACIÓN

ASPECTOS ECONÓMICOS Y FORMATOS DE LA PROPUESTA



I. OBJETIVO GENERAL.

El objetivo general de este Apéndice de Aspectos Económicos es establecer y precisar los requisitos económicos y financieros que los Concursantes deberán cumplir en la preparación de sus Ofertas Económicas.

Adicionalmente, el Concursante deberá considerar en todo momento las estipulaciones contenidas en las Bases de Licitación, el Proyecto de Título de Concesión, sus Anexos, así como la Legislación Aplicable.

II. CONSIDERACIONES GENERALES.

Los Concursantes deberán presentar la información solicitada en esta sección de forma impresa y en versión electrónica, de acuerdo con las instrucciones establecidas en el apartado 13.1 de las Bases de Licitación, utilizando en ambos casos los formatos solicitados en este Apéndice.

La información deberá presentarse y estar estructurada conforme a los formatos mencionados, con el propósito de facilitar la presentación y evaluación de la Oferta Económica.

Para facilitar la presentación de los documentos, se pondrán a disposición de los Concursantes el Listado de Documentos con los formatos señalados en este Apéndice, así como una hoja de cálculo electrónica Microsoft Excel con los formatos transcritos para su referencia, programa que deberá utilizarse bajo la exclusiva responsabilidad del Concursante.

Los Concursantes deberán tener en cuenta que:

- (i) Una vez presentada la Propuesta, en el caso de que el Concursante se encuentre integrado por un Consorcio no se aceptarán cambios en relación con la Propuesta del Concursante respecto de:
 - a) La estructura accionaria o de participación social y porcentajes de participación en las sociedades de propósito específico que en su caso se constituya salvo por lo explícitamente permitido en el Título de Concesión.
 - b) Las actividades que desarrollará cada empresa en su calidad de miembro de un Consorcio o como Subcontratista de la Sociedad de Propósito Específico, en su caso.
- (ii) No habrá en ningún caso aportación de recursos por parte del Municipio, dependencia o de alguna entidad de la Administración Pública, excepto por los explícitamente mencionados en el Título de Concesión por lo que será responsabilidad exclusiva del Concursante obtener los Recursos de Accionistas y en su caso de Financiamientos que, de conformidad con su Propuesta, se requieran para cumplir con el objeto del Título de Concesión.
- (iii) Cualquier costo en exceso respecto de los presentados en la Oferta Económica en que incurra el Concursante, en su carácter de Concesionario, salvo por los expresamente



excluidos en el Título de Concesión, serán por exclusiva cuenta del Concesionario.

- (iv) En caso de que el Concursante haya considerado utilizar Financiamientos en moneda extranjera ninguna dependencia y/o entidad del Municipio del Gobierno del Estado otorgará garantía o cobertura cambiaria. El Concursante deberá hacer evidente en su Oferta Económica los mecanismos y costos asociados con la cobertura del riesgo cambiario, así como incluirlo en el Modelo Financiero.
- (v) La información que se presente en moneda extranjera deberá presentarse con su equivalente en pesos al tipo de cambio publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación 7 (siete) Días antes de la fecha de presentación de Propuestas.

El incumplimiento de cualquiera de los requisitos previstos en el presente Apéndice será causa para desechar la Oferta Económica y la Propuesta del Concursante.

III. OFERTA ECONÓMICA.

Toda la información monetaria para incluir en la Oferta Económica deberá presentarse a pesos constantes de la fecha de presentación de la Propuesta o en Pesos nominales o reales según se indique en cada apartado.

III.1. Carta de Oferta Económica.

El Concursante deberá presentar dentro del sobre identificado como “Oferta Económica” con un separador identificado como “**OE-01**” una carta elaborada conforme al **formato OE-01** en la que manifieste bajo protesta de decir verdad lo siguiente:

- (i) Que la Oferta Económica constituye una Propuesta en firme, incondicional y con carácter obligatorio y no será objeto de negociación.
- (ii) El Monto Total de Inversión, sin IVA e incluyendo IVA y a Pesos constantes de la fecha de presentación de Propuestas.
- (iii) El Presupuesto de Construcción, sin IVA e incluyendo IVA y a Pesos constantes de la fecha de presentación de Propuestas.
- (iv) La Estructura Financiera del Proyecto, sin IVA y a Pesos constantes de la fecha de presentación de la Propuesta.
- (v) La Estructura Tarifaria propuesta por el Concursante en su Oferta Económica por la prestación de los Servicios objeto del Título de Concesión.

La Carta de la Oferta Económica deberá ser firmada por el representante legal del Concursante o del Consorcio.



III.2. Presupuesto de Construcción.

El Concursante deberá presentar dentro del sobre identificado como “Oferta Económica” con un separador identificado como **“OE-02”** el Presupuesto de Construcción en pesos constantes a la fecha de presentación de Propuestas, detallado por capítulos, subcapítulos, conceptos de Obra, cantidades de obra y unidades, así como el monto total de cada concepto de Obra y total del Presupuesto de Construcción que integra la Propuesta del Concursante.

El Concursante deberá presentar el detalle mencionado en el párrafo anterior, para la Infraestructura y el equipamiento, en la Etapa de Construcción de la Infraestructura y el equipamiento, en congruencia con las consideraciones de la Oferta Técnica.

El Presupuesto de Construcción deberá ser congruente con lo presentado en el Programa de Construcción y con toda la documentación considerada en la Oferta Técnica, así como incluir una memoria de cálculo detallada de cada concepto.

III.3. Programa de Construcción

El Concursante deberá presentar dentro del sobre identificado como “Oferta Económica” con un separador identificado como **“OE-03”** el Programa de Construcción calendarizado, el desglose de los principales capítulos, subcapítulos y conceptos de Obra del Presupuesto de Construcción en pesos constantes de la fecha de presentación de Propuestas, así como la programación mensual de dicho presupuesto durante la Etapa de Construcción de la Infraestructura y adquisición de equipamiento. La programación mensual del presupuesto deberá ser congruente con lo presentado en la Oferta Técnica.

El Concursante deberá presentar el detalle mencionado en el párrafo anterior, para la Infraestructura y el equipamiento en congruencia con las consideraciones de la Oferta Técnica.

El Programa de Construcción presentado por el Concursante deberá indicar en el encabezado de cada columna, los meses en que se estima desarrollar los Proyectos Ejecutivos, los trabajos de la Etapa de Construcción de la Infraestructura y el equipamiento y los trabajos de la Etapa de Construcción y no deberá exceder lo estipulado en el proyecto de Título de Concesión y sus anexos.

El monto correspondiente al Presupuesto de Construcción incluido en el formato **“OE-02”** deberá coincidir con el total del Programa de Construcción del formato **“OE-03”**. El formato **“OE-03”** se debe incluir en una hoja del Modelo Financiero y estar debidamente vinculado.

III.4. Programa de Inversiones.

El Concursante deberá presentar dentro del sobre identificado como “Oferta Económica” con un separador identificado como **“OE-04”** el desglose de las principales partidas del Monto Total de Inversión a Pesos nominales, indicando los índices de inflación supuestos, así como la programación mensual de dicha inversión durante la Etapa de Construcción de la Infraestructura y el equipamiento. La programación mensual de la inversión deberá ser congruente con lo presentado en la Oferta Técnica.



El Presupuesto de Construcción, así como su programación mensual se deberá presentar por capítulos y para la Infraestructura y el equipamiento. La suma de cada capítulo, el subtotal de las actividades de la Etapa de Construcción de la Infraestructura y el equipamiento y su programación mensual deberán coincidir con lo presentado en los formatos “OE-02” y “OE-03”.

Entre otros costos y gastos que el Concursante considere en la elaboración de su Oferta Económica, el Concursante deberá incluir en el Programa de Inversiones.

El Programa de Inversiones presentado por el Concursante deberá indicar en el encabezado de cada columna, los meses en que se estima desarrollar los trabajos de la Etapa de Construcción de la Infraestructura y el equipamiento y no deberá exceder lo estipulado en el proyecto de Título de Concesión.

El formato se debe incluir en una hoja del Modelo Financiero y estar debidamente vinculado

III.5. Presupuesto de Operación y Mantenimiento.

El Concursante deberá presentar en su Oferta Económica el Presupuesto de Operación y Mantenimiento por el plazo de vigencia del Título de Concesión. El presupuesto deberá ser congruente con lo presentado en el Programa de Operación y Mantenimiento y con toda la documentación considerada en la Oferta Técnica.

El Presupuesto de Operación, Mantenimiento y Conservación deberá incluir un desglose de los costos principales en que el Concesionario incurrirá durante la vigencia del Título de Concesión, desglosados por conceptos y subconceptos principales, así como el monto total de cada concepto.

Los gastos de Operación y Mantenimiento deberán coincidir en lo aplicable con la información presentada en los formatos “OE-02” y “OE-03”, todo lo anterior en Pesos constantes de la fecha de presentación de Propuestas. El Concursante deberá utilizar el formato “OE-05”.

III.6. Programa de Operación, Mantenimiento y Conservación.

El Concursante deberá presentar en su Oferta Económica el Programa de Operación y Mantenimiento, calendarizado por año, desglosados por conceptos y subconceptos principales, considerando toda la vigencia del Título de Concesión, en Pesos constantes de la fecha de presentación de Propuestas.

El Concursante deberá utilizar el formato “OE-06”, mismo que deberá coincidir con el formato “OE-05” y se debe incluir en una hoja del Modelo Financiero y estar debidamente vinculado.

III.7. Programa de Orígenes y Aplicaciones de Recursos.

El Concursante deberá utilizar el formato “OE-07” para presentar de forma mensual el Programa de Construcción; así como los costos, en su caso, gastos y financiamientos, relacionados con la Construcción de la Infraestructura y el equipamiento conforme a lo



establecido en este Apéndice, entre otros considerados por el Concursante, incluyendo el IVA.

En este formato se deberán presentar los desembolsos de Financiamientos en su caso, Aportaciones de Recursos de Accionistas, y constituciones de los fondos de reserva en su caso; así como las erogaciones para el Monto Total de Inversión, otros costos y gastos en que deba incurrir el Concesionario durante la Etapa de Construcción de la Infraestructura y el equipamiento.

La información presentada en el formato **“OE-07”** relacionada con las Aportaciones de Recursos de Accionistas y los Financiamientos en su caso, deberá coincidir con los totales de aportaciones, disposiciones y amortizaciones presentados en el formato **“OE-10”**.

El formato se debe incluir en una hoja del Modelo Financiero a pesos nominales indicando claramente el mecanismo de conversión de pesos constantes a pesos nominales y estar debidamente vinculado.

III.8. Estimaciones de volúmenes y kilometraje

El Concursante deberá respaldar los ingresos del proyecto por concepto de prestación de servicios al Municipio, con una estimación de volúmenes y kilometrajes de recorridos para cada año de la concesión consistente con la información presentada en la Oferta Técnica.

Dicho análisis de Volúmenes y Kilometraje de recorridos deberá ser utilizado bajo la exclusiva y total responsabilidad del Concursante. El Concursante deberá completar el formato **“OE-08”** “Resumen del análisis y estimación de volúmenes y kilometrajes de recorridos”.

III.9. Esquema Tarifario

El Concursante deberá incluir en el formato **“OE-09”** “Esquema Tarifario” las Tarifas en Pesos constantes a la fecha de presentación de la Propuesta sin el IVA por cada uno de los servicios prestados al Municipio en términos del Título de Concesión, sujeto al cumplimiento de las obligaciones que se establecen en el mismo, en particular a las establecidas en las Bases de Regulación Tarifaria y de acuerdo con las indicaciones de este Apéndice.

Así mismo los Concursantes deberán determinar la tarifa por cada servicio para presentar su Oferta Económica, la cual deberá ser incluida en el Formato **“OE-09”** redondeada a dos decimales, y deberá considerarse para todo el plazo de la Concesión. Estas tarifas deberán ser utilizadas para el cálculo de los ingresos.

III.10. Plan de Financiamiento.

El Concursante deberá entregar un documento utilizando el formato denominado **“OE-10”** que incluya la siguiente información:

- (i) Descripción de la Estructura Financiera propuesta que podrá incluir Capital de los accionistas, deuda o una combinación de ambos; esta descripción deberá incluir el detalle del tipo de Financiamiento, montos y características generales.



- (ii) El Financiamiento podrá provenir de las siguientes fuentes: deuda bancaria, emisiones de deuda, instrumentos de cobertura o cualquier otro mecanismo similar.
- (iii) Mencionar los montos a ser aportados como Capital de los Accionistas y las fechas programadas para la entrega de los recursos.

El Plan de Financiamiento deberá presentarse en pesos nominales, indicando el índice de inflación supuesto y deberá coincidir con el modelo financiero y la Carta de Términos y Condiciones del Financiamiento, en su caso.

III.11. TIR del Concesionario.

El Concursante deberá presentar utilizando el formato denominado “**OE-11**” la TIR del Concesionario, que deberá calcularse en el Modelo Financiero, formato “**OE-13**”, el cálculo detallado de la TIR del Concesionario. Para ello, deberán incluir todas las aportaciones de los Recursos de los Accionistas incluyendo el Capital y cualquier deuda que sea aportada por partes relacionadas. De igual forma, deberá incluir el total de las distribuciones a los accionistas después de impuestos y repago de deuda aportada por partes relacionadas, que se realicen durante el plazo de vigencia del Título de Concesión.

El formato se debe incluir en una hoja del Modelo Financiero y estar debidamente vinculado.

III.12. Carta de términos y condiciones del Financiamiento.

En caso de que el Concursante considere financiamiento bancario, deberá entregar en formato libre identificado como “**OE-12**” en papel membretado de la institución financiera, una carta de intención de financiamiento con un sumario de términos y condiciones firmada por funcionario facultado de la institución financiera en el que deberá indicar:

- (i) Nombre de la entidad financiera;
- (ii) Datos del Proyecto;
- (iii) Tipo de Financiamiento;
- (iv) Monto de Financiamiento propuesto o comprometido;
- (v) Destino del Financiamiento;
- (vi) Moneda del Financiamiento;

La carta de intención de financiamiento deberá contener la manifestación de la institución financiera de que conoce el Proyecto.

Para el caso en que el Concursante decida financiar la Obra con Recursos de los Accionistas, deberá presentar una manifestación de aportación de Capital de Riesgo en formato libre en la que detalle las condiciones de aportación y su disponibilidad en este apartado.



III.13. Modelo Financiero.

El Concursante deberá entregar el Modelo Financiero en formato .XLS o .XLSX utilizando el programa Microsoft Office Excel 2010 o posterior, acompañado del Manual de Usuario del Modelo Financiero.

El Modelo Financiero identificado como **“OE-13”** deberá contener los formatos **“OE-03”**, **“OE-06”** y **“OE-08”**, estar vinculado con los formatos **“OE-04”**, **“OE-07”**, **“OE-10”** y **“OE-11”**.

La información que contenga el Modelo Financiero deberá ser consistente con el resto de los documentos presentados en la Oferta Económica incluyendo el formato **“OE-12”**. Por lo anterior, todos los valores y montos expresados en los documentos para un mismo concepto y periodicidad deberán ser iguales tanto en el Modelo Financiero como en los documentos presentados.

Modelo Financiero deberá cumplir con las siguientes características:

- (i) La fecha de inicio del modelo será la fecha de presentación de Propuestas;
- (ii) Presentarse en Pesos sin posiciones decimales;
- (iii) Presentarse en Pesos nominales, excepto por los formatos que explícitamente se solicitan en Pesos constantes;
- (iv) Ser consistente en su totalidad con los sumarios de términos y condiciones del Financiamiento o la manifestación de aportación de Capital de Riesgo que se entregan como parte de la Oferta Económica;
- (v) Ser consistente con las Bases de Regulación Tarifaria;
- (vi) Ser consistente con el Título de Concesión y las Bases de Licitación;
- (vii) La periodicidad de los cálculos durante la Etapa de Construcción de la Infraestructura y el equipamiento deberá ser mensual y en la Etapa de Operación deberá ser anual.
- (viii) Incluir todo el plazo de Vigencia del Título de Concesión en el entendido que el primer y el último año calendario son irregulares;
- (ix) Deberá considerar un enfoque por módulos o grupos de hojas de trabajo;
- (x) Los cálculos deberán desarrollarse hacia abajo y a la derecha;
- (xi) Las hojas de trabajo deberán estar preparadas para ser impresas en papel tamaño carta (8.5 x 11 pulgadas);
- (xii) Las celdas con los resultados de macros deberán estar claramente identificadas con un formato de celda único;



- (xiii) Se deben evitar referencias circulares. En caso de ser inevitables deberán ser explicadas a detalle en el Manual de Usuario del Modelo Financiero;
- (xiv) Ninguna de las celdas deberá estar referenciada a archivos externos, es decir toda la información que se requiera para los cálculos debe formar parte del Modelo Financiero;
- (xv) No deberá incluir hojas, renglones o columnas ocultas; y
- (xvi) No deberá incluir hojas o celdas protegidas con contraseña.

El Modelo Financiero deberá contener, como mínimo, las siguientes hojas de trabajo claramente identificadas:

- (i) Portada;
- (ii) Supuestos;
- (iii) Orígenes y aplicaciones de la Etapa de Construcción;
- (iv) Ingresos;
- (v) Impuestos;
- (vi) Financiamiento, en su caso;
- (vii) Balance general;
- (viii) Estado de resultados;
- (ix) Flujo de efectivo;
- (x) Resumen de resultados que incluya: TIR, estructura Recursos de Accionistas / Financiamientos, índices financieros relevantes según lo requerido por los Acreedores financieros; y
- (xi) Formatos.

III.14. Manual del usuario del Modelo Financiero.

El Concursante deberá entregar el Manual del usuario del Modelo identificado con un separador “**OE-14**” en el cual se incluyan las instrucciones para el uso de mismo. El manual deberá ser lo suficientemente preciso para que el Municipio realice cambios a las variables de entrada y evalúe diversos escenarios. El manual deberá incluir, como mínimo, lo siguiente:

- (i) Información general del Modelo Financiero (por ejemplo: datos del Concursante, fechas clave, etc.);
- (ii) Tabla de contenido de las hojas;



- (iii) Descripción del formato de los diferentes tipos de celdas (supuestos, macros, resultados, etc.);
- (iv) Instrucciones sobre cómo realizar cambios a los supuestos y como realizar los análisis de sensibilidad;
- (v) En su caso, explicar detalladamente las referencias circulares;
- (vi) Instrucciones sobre cómo se debe imprimir el Modelo Financiero;
- (vii) Instrucciones sobre la configuración de MS Excel, en caso de requerirse para “correr” el Modelo Financiero;
- (viii) Descripción detallada sobre las macros que se han utilizado y las instrucciones detalladas para su uso;
- (ix) Supuestos macroeconómicos citando fuentes;
- (x) Supuestos fiscales; y
- (xi) Tasas de depreciación financieras y fiscales

El Modelo Financiero no deberá contener condicionantes (*disclaimers*) sobre el uso de este. Todos los errores e inconsistencias en las fórmulas o supuestos contenidos en el Modelo Financiero son completamente responsabilidad del Concursante.

III.15. Consideraciones Generales.

Los Concursante deberán observar las reglas siguientes en la preparación e integración de sus Ofertas Económicas:

- (i) Los formatos solicitados se presentarán en Pesos constantes de la fecha de presentación de Propuestas de acuerdo con lo indicado en cada uno de los formatos, y el Modelo Financiero en Pesos nominales con la funcionalidad para cambiar entre Pesos nominales y constantes. Los formatos deberán estar vinculados a la versión electrónica del Modelo Financiero que se presente.
- (ii) La tasa de inflación utilizada en el Modelo Financiero es exclusiva responsabilidad de cada Concursante debiendo proporcionar la fuente de esta por los primeros años de proyección al menos. La indexación se acumulará anualmente, iniciando en primer día del año (1 de enero) y terminando el último día del año (31 de diciembre). El primer ajuste por indexación se aplicará el 1 de enero del año siguiente a aquel en el que se concluyan las Obras.
- (iii) Adicionalmente, los Concursantes deberán tener en cuenta lo siguiente para la integración de su Oferta Económica:



- a. Ninguna de las consideraciones de este Apéndice contradice o invalida lo solicitado a los Concursantes en la Oferta Técnica, por lo que en caso de contradicción se estará a lo estipulado en las Bases.
- b. El Concursante es el único responsable de la integridad y exactitud de los supuestos y estrategias fiscales y contables en la Oferta Económica.
- c. Cada Concursante será el único responsable de la planeación fiscal y cumplimiento de las Leyes Aplicables en materia de impuestos en relación con su participación en la Licitación y la presentación de su Propuesta. Asimismo, cada Concursante, de resultar Concursante Ganador, será responsable del cumplimiento de sus obligaciones derivadas de las Leyes Aplicables como consecuencia de la celebración y cumplimiento del Título de Concesión.
- d. Cabe señalar que es responsabilidad exclusiva del Concursante obtener los Recursos de los Accionistas, así como el Financiamiento, en su caso, requerido para ejecutar el Proyecto, en virtud de que no habrá en ningún caso aportación alguna de recursos por parte del Municipio o de cualquier entidad de la Administración Pública Estatal.
- e. En caso de que se agoten los recursos requeridos para el desarrollo y ejecución del Proyecto por causas imputables al Concursante en su carácter de Concesionario, por un mal cálculo en su Oferta Económica o cualquier otra circunstancia que afecte la solvencia del Proyecto, será responsabilidad del Concursante aportar u obtener los recursos adicionales que se requerirán para completar el desarrollo del Proyecto conforme a lo establecido en el Título de Concesión.
- f. Cualquier costo en exceso respecto de lo presentado en la Oferta Económica en que incurra el Concursante en la Etapa de Construcción o en la Etapa de Operación, incluyendo sobrecostos en la Operación y Mantenimiento y estimaciones erróneas, salvo por los expresamente excluidos en el Título de Concesión, en su caso, serán por cuenta exclusiva del Concursante y no habrá lugar a modificaciones en las condiciones ofertadas por el Concursante.

III.17 Relación de documentos

El Concursante deberá presentar dentro del sobre identificado como “Oferta Económica” con un separador identificado como “**OE-16**” la relación de documentos entregados en la Oferta Económica conforme al formato “**OE-16**”.