

SANEAMENTO PÚBLICO E/OU PRIVADO: DIFERENTES SITUAÇÕES - DIFERENTES SOLUÇÕES

**Congresso ABES
Fenasan 2017**

Flávio Ferreira Presser
Diretor-Presidente da Corsan
04/10/2017

DADOS GERAIS CORSAN

DADOS ECONÔMICO-FINANCEIROS

	2016	2015
Receita Operacional Bruta	2.373.264	2.087.534
Receita Operacional Líquida	2.156.385	1.896.122
Despesas Operacionais	1.623.080	1.512.073
Lucro Líquido	203.690	158.925
Patrimônio Líquido	1.908.907	1.675.777
LAJIDA (EBITDA)	311.947	317.083
Margem EBITDA	14,47%	16,72%
Índice de Liquidez Corrente	0,70	0,76

CONTEXTO DO SANEAMENTO NO ESTADO

- ❖ Serviço de abastecimento de água universalizado, mas com vulnerabilidade.
- ❖ Baixo índice de atendimento de serviços de esgotamento sanitário.
- ❖ Dos 497 municípios gaúchos, 317 têm seus sistemas operados pela Corsan, sendo:
 - 219 com PMSB e renovadas as concessões
 - 12 com PMSB e com contratos a serem renovados
 - 86 municípios sem PMSB (68 renovados e 18 a renovar)
- ❖ 178 municípios com serviços próprios
- ❖ 2 com serviços prestados por empresa privada

DADOS GERAIS CORSAN

PRINCIPAIS INDICADORES

INFORMAÇÃO	SNIS 2015	DEZEMBRO 2016
NUA - Nível de Universalização de Água (%)	95,4	96,05
NUE - Nível de Universalização de Esgoto (%)	11,86	13,55
População urbana atendida no município com SAA (habitante)	5.938.288	6.016.124
População urbana residente e atendida com SES (habitante)	738.225	829.310
Economias totais ativas com SAA (economia)	2.525.929	2.584.006
Economias de água total (economia)	NI	2.767.998
Economias ativas de esgoto (economia)	318.094	354.123
Economias de esgoto total (economia)	NI	372.095
Ligações ativas de água (ligação)	1.857.876	1.881.194
Ligações ativas de esgoto (ligação)	160.907	178.891
Índice de Micromedição (%)	99,76	99,53
Índice de Perdas na Distribuição (%) *	32,61	38,82



DADOS GERAIS CORSAN

ASPECTOS GERENCIAIS

Existência de uma adequada escala econômica em poucos municípios, que leva a uma complexa gestão de custos: 58% do faturamento estão concentrados em apenas 30 municípios.

Distribuição em faixas por número de economias:

FAIXA DO NÚMERO DE ECONOMIAS	QUANTIDADE DE SISTEMAS	PERCENTUAL DE SISTEMAS	PERCENTUAL DO FATURAMENTO
< 2.000	148	46,84	5,00
2.000 a 5.000	59	18,67	6,52
5.000 a 10.000	43	13,61	11,86
10.000 a 20.000	36	11,39	19,30
> 20.000	30	9,49	57,32
TOTAL	316	100,00	100,00

FONTE: DC - SUCOM



PARCERIA PELO FUTURO

CORSAN SE MANTÉM PÚBLICA

A CORSAN FAZ PARCERIA

PESSOAS FICAM SATISFEITAS

AS OBRAS ACONTECEM

ÁGUA GANHA QUALIDADE

AS PESSOAS SE LIGAM

OS RIOS SE DESPOLUEM

O ESGOTO É TRATADO

PLANO DE EXPANSÃO E DESENVOLVIMENTO DA CORSAN

HISTÓRICO DOS INVESTIMENTOS REALIZADOS

Histórico de Investimentos Realizados						
Período	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Contrapartida	36.619	53.555	62.233	40.985	35.107	32.889
Financiado	57.932	69.041	34.642	65.755	70.031	65.296
Próprio	41.784	70.482	93.149	117.046	96.109	129.331
Repasse	14.247	28.335	30.476	27.874	34.453	45.721
Total	150.582	221.413	220.500	251.660	235.700	273.237

em milhares

Programa de Investimento em Esgoto (projeção até 2033)

(Em milhões)

.Fontes	Situação	Investimentos (R\$)
PAC (Financiamento+ CP)	Contratado	1.426,00
PRODES	Contratado	5,10
FOCEM	Contratado	4,95
BID	Em preparação	640,00
CAF	Em preparação	96,00
PPP	Em consulta	1.850,00
IN 14 – FGTS	Em análise	39,75
BNDES - debêntures	Em análise	116,00
	Subtotal	4.177,80
Recursos próprios		3.200,00
Novos financiamentos	A contratar	3.482,20
	Subtotal	6.682,20
	Total	10.860,00

ALTERNATIVAS PARA ALAVANCAGEM DE RECURSOS PARA INVESTIMENTO PELA CORSAN:

CAPTAÇÃO DE RECURSOS EM AGENTES FINANCEIROS

FGTS via CEF (Exemplo)
FAT via BNDES (Exemplo)

VENDA DE AÇÕES

Manutenção do controle acionário do Estado

SUBCONCESSÃO

ou subdelegação de serviços

ALTERNATIVAS PARA ALAVANCAGEM DE RECURSOS PARA INVESTIMENTO PELA CORSAN:

PARCERIA PÚBLICO-PRIVADA

É modalidade de concessão de serviços públicos que envolve contraprestação pecuniária da Administração pública, podendo ser patrocinada ou administrativa.

CONCESSÃO PATROCINADA

O parceiro privado tem relacionamento com os usuários, se remunera diretamente das tarifas do serviço concedido mais o valor dos aportes pagos pelo poder público.

CONCESSÃO ADMINISTRATIVA

Parceiro privado presta serviços para a Administração. O parceiro público figura como “usuário direto” e a remuneração ao privado é provida pela administração, na forma de contraprestação.



PARCERIA PELO FUTURO



Razões da opção pela PPP



RAZÕES QUE JUSTIFICARAM A OPÇÃO PELA PPP

- **O interesse público**
- **A viabilidade econômico-financeira do Projeto**
- **A vantajosidade** para Administração em comparação com outras alternativas
- O foco do contratante é o **resultado dos serviços** prestados.

Interesse público

- Alavanca os investimentos em infraestrutura e permite atender ao Plano de Expansão da Corsan, quando associado a outras fontes de recursos (indicadores de disponibilidade).
- Melhora a qualidade dos serviços prestados (indicadores de desempenho).
- Apresenta melhoria direta na saúde e na qualidade dos mananciais.
- Gera outros benefícios diretos e indiretos.

CUSTOS E BENEFÍCIOS DA UNIVERSALIZAÇÃO DO SANEAMENTO

Municípios selecionados na RMPA

CUSTOS E BENEFÍCIOS	ATÉ 2030
Redução dos custos com a saúde	42,794
Aumento da produtividade do trabalho	4.207,646
Renda da valorização imobiliária	17.872,794
SUBTOTAL EXTERNALIDADES (A)	22.123,234
Renda gerada pelo investimento	2..875,950
Renda gerada pelo aumento de operação	824,602
SUBTOTAL DE RENDA (B)	3.700,552
TOTAL DE BENEFÍCIOS (C=A+B)	25.823,787
Custo do investimento	1.815,001
Aumento de despesas das famílias	848,480
TOTAL DE CUSTOS (D)	2.663,481
BALANÇO (E=C-D)	23.160,306

GERAÇÃO DE
32,5 MIL EMPREGOS

TOTAL DE RENDA GERADA PELO
INVESTIMENTO:
R\$ 2,9 BILHÕES

BALANÇO DOS CUSTOS
E BENEFÍCIOS:
R\$ 23,2 BILHÕES

Fonte: Trata Brasil

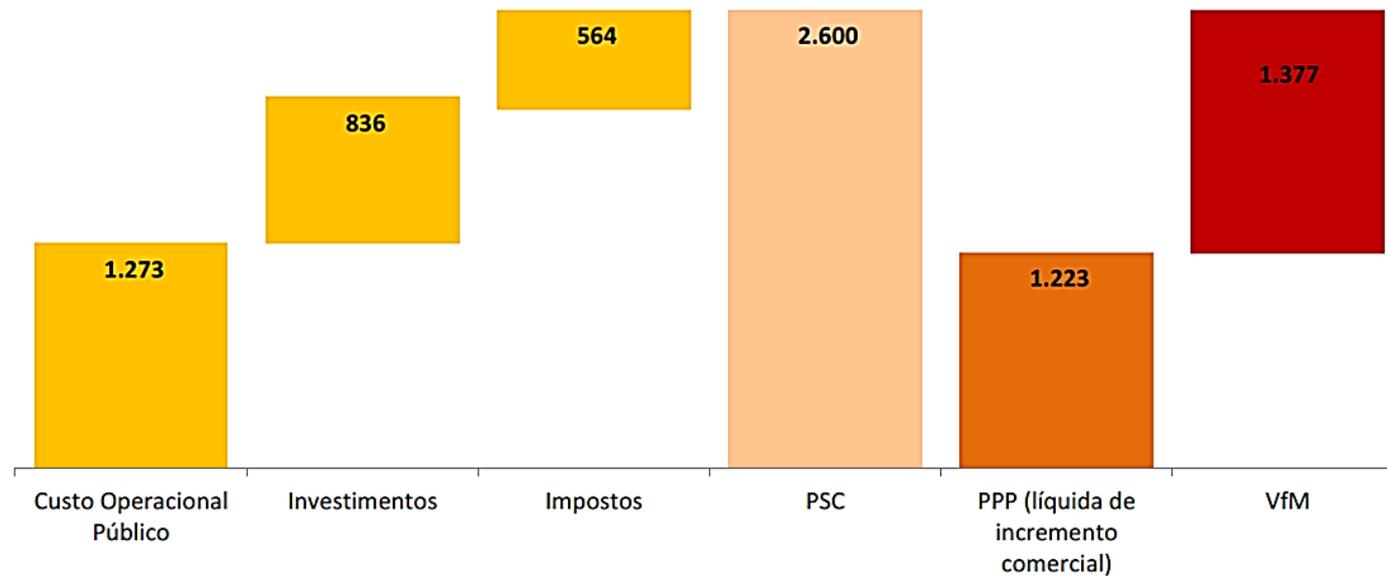
VANTAGENS ESPERADAS DA PPP

- Modelo com **foco no resultado final**, eliminando a fragmentação gerencial dos empreendimentos que vem acarretando uma “disfuncionalidade” do escopo.
- Redução dos gastos com a **gestão de múltiplos contratos**.
- **Maior eficiência** na gestão operacional e ambiental.
- **Inovação no modelo de gestão** dos serviços com absorção de novas tecnologias, modelos e processos.
- Velocidade nos **projetos**.
- **Agilidade nas aquisições** e redução de custos pela não necessidade de licitação.
- Não haverá necessidade de contratar **novos empregados** (redução dos encargos com a Fundação).
- Freio nos gastos com **ações trabalhistas**.
- **Não endividamento** e desafeito às **mudanças cambiais**.
- O parceiro privado assume todos os **riscos da construção**.
- Aportes extras inesperados durante a realização das obras (**aditivos**) ficam por conta do privado.
- **Minimizará os atrasos** (cerca de 40% entre o previsto e o realizado).
- **Vencimento da carência** de empréstimo antes da conclusão da obra.
- Postergação de receitas por conta de **obras inacabadas**.
- Ingresso adicional de **receitas**.

Vantajosidade

Value for Money = VPL (PSC) - VPL (PPP) = R\$ 1,38 bilhão

Demonstrativo do VfM (em R\$MM)



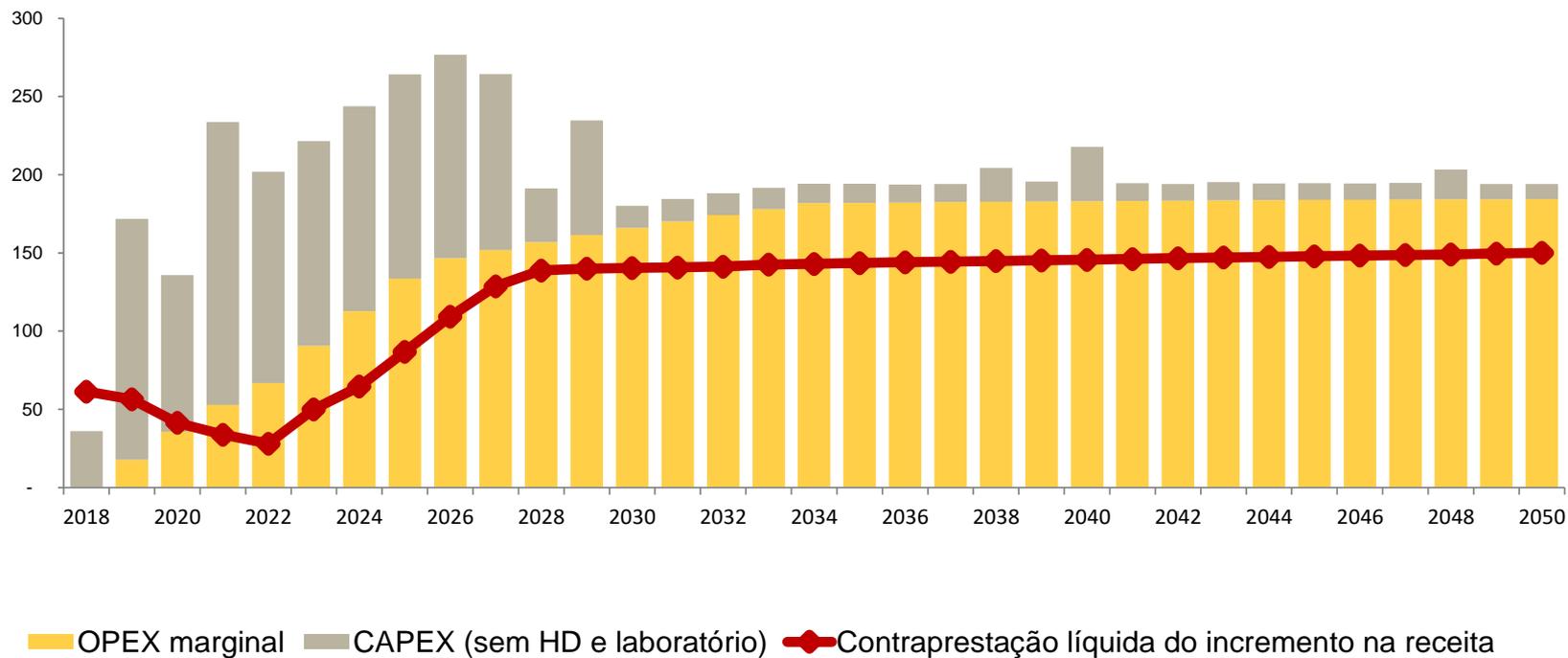
Viabilidade econômico-financeira

➤ Comparativo entre PPP x Corsan nos 9 municípios

Contraprestação total no período	-9.434.180.810
Total receita de esgoto	8.600.869.134
Investimentos em hidrômetros pelo parceiro privado	200.200.000
Estimativa de reversão de custos diretos	350.000.000
Receita adicionada de água	860.000.000
Diferença	576.888.324

➤ Trazidos a valores presentes a necessidade de caixa é de R\$ 2,5 bi com PPP e de R\$ 2,9 bi sem PPP

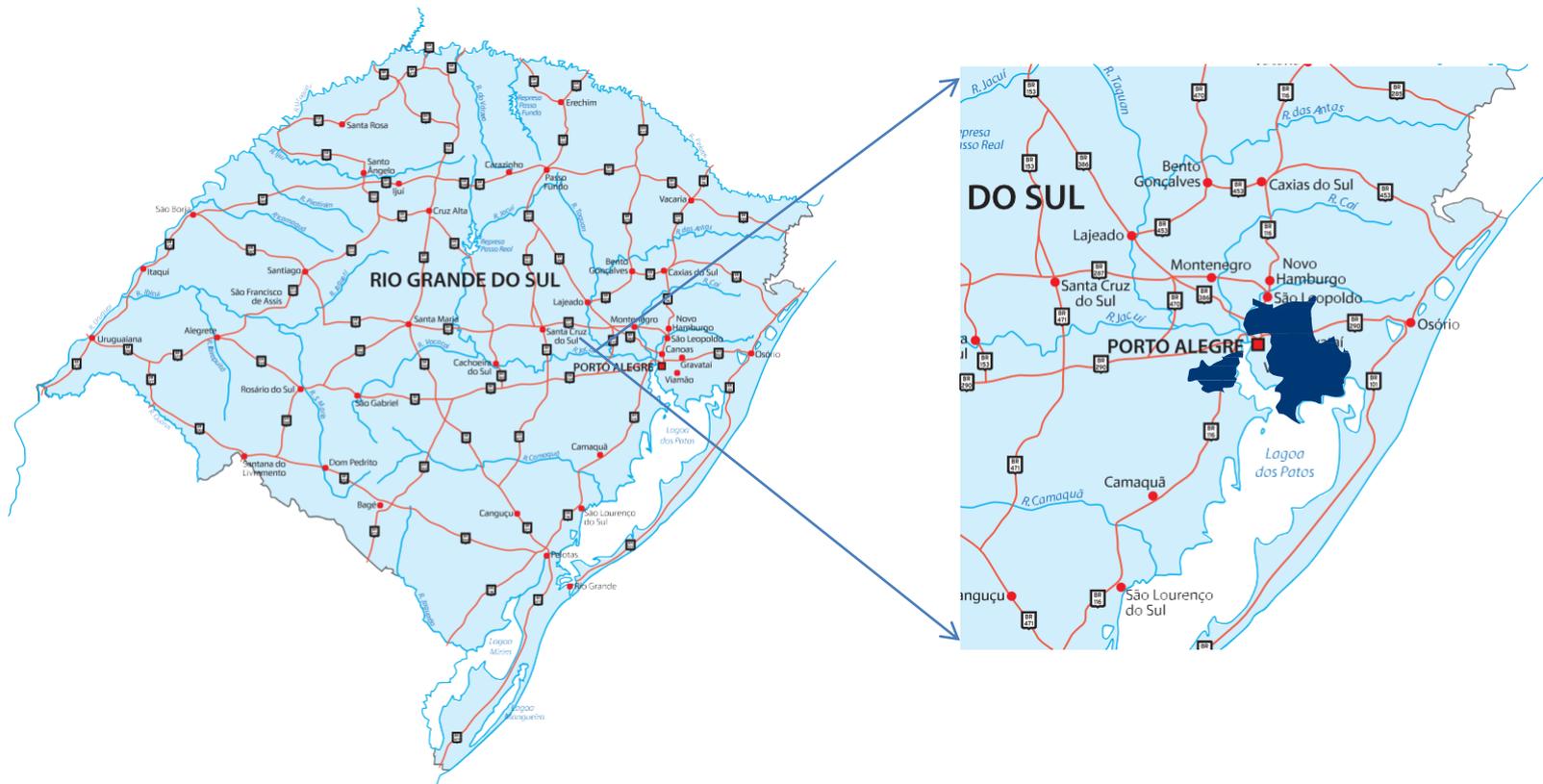
Impactos na CORSAN: com e sem PPP (R\$ mm)



OBJETO DA PPP:

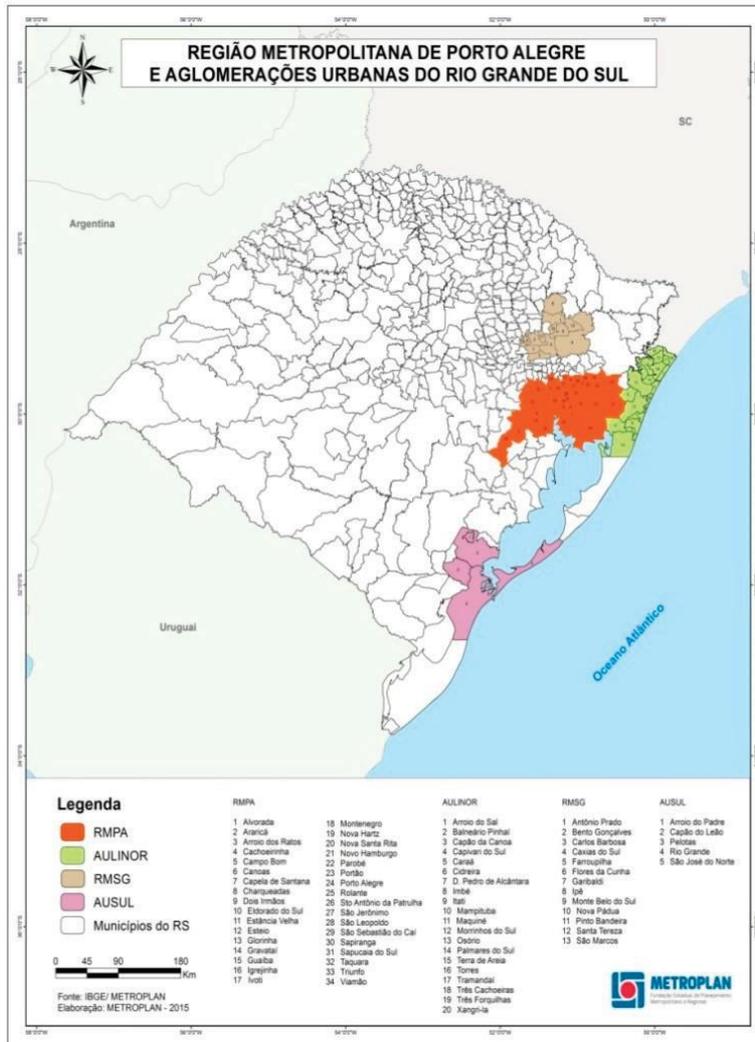
- ✓ Execução de obras de infraestrutura em esgotamento sanitário, complementando a infraestrutura instalada e/ou as obras executadas pela Corsan, incluindo o crescimento vegetativo ao longo do contrato, melhorias e manutenção, a operação dos SISTEMAS DE ESGOTAMENTO SANITÁRIO
- ✓ Municípios de Alvorada, Cachoeirinha, Canoas, Esteio, Eldorado do Sul, Gravataí, Guaíba, Sapucaia do Sul e Viamão.
- ✓ Realização de programas comerciais em gestão do parque de hidrômetros e retirada de fraudes.
- ✓ Ligações intradomiciliares para categorias sociais.

Área de abrangência



Características da PPP

- ✓ **MODALIDADE:** Concessão Administrativa
- ✓ **PRAZO DE VIGÊNCIA:** 35 anos
- ✓ **VALOR DO CONTRATO:** R\$ 9,4 bilhões (orçamento base dez/2015)
- ✓ **VALOR DO INVESTIMENTO DA SPE:** R\$ 1,85 bilhão (orçamento base dez/2015)
- ✓ **META DE UNIVERSALIZAÇÃO:** 87,3% em até 11 anos



Razões da priorização dos sistemas integrados da RMPA:

- Área de maior concentração populacional do estado, demandando maior planejamento e infraestrutura urbana.
- Maior complexidade operacional.
- Contribui para a qualidade da água de dois dos rios mais poluídos do Brasil: Sinos e Gravataí.
- Possibilita à Corsan concentrar esforços nos investimentos e na operação dos serviços nos demais municípios da RMPA e do Estado.
- Composição de investimentos da Corsan em parceria com setor privado dá viabilidade ao Projeto, sem drenar recursos de outros municípios.

**CONHECIMENTO
E
APRENDIZADO**



PESQUISA REALIZADA PELA CORSAN NA RMPA

Entrevistas realizadas entre 15 e 18 junho.

- ✓ O saneamento básico é considerado muito importante por 73,2% dos entrevistados.
- ✓ A **imagem** da Corsan é positiva para 69%.
- ✓ **As pessoas não sabem o que é uma PPP (76,6%)**, principalmente entre os mais novos e com renda mais baixa.
- ✓ 44,6% identificam espontaneamente a **saúde como o principal benefício** do saneamento, seguido da qualidade de vida, com 36%.
- ✓ 63,9% de todos os entrevistados são **favoráveis à realização da PPP**. Apenas 17,8% são contra, e 18,3% não souberam responder.
- ✓ 50% dos entrevistados acham que o serviço de esgoto pode ser prestado por uma empresa privada, mas 35% acham que só a Corsan é que deve.

PESQUISA REALIZADA PELA CORSAN NA RMPA

Principais Conclusões e Argumentações

- Não há dúvidas que a maioria da população conhece os benefícios do saneamento, principalmente na área da saúde, com a diminuição das doenças, diminuição da mortalidade infantil.
- O expressivo apoio à PPP por parte da população revela a urgência que a pauta do saneamento está na vida das pessoas.
- As manifestações contrárias à PPP sempre envolvem questões ideológicas e não técnicas e financeiras.

DIFICULDADES

EXTERNAS

- PPP de âmbito regional e titularidade local.
- Convergência de interesses entre o Poder Concedente (municípios) e a Corsan.
- Ausência de um ente intermediador de interesses.
- Desconhecimento da sociedade das PPP e de grande parte dos benefícios do saneamento, afastando os usuários da defesa da PPP.
- Grande desconfiança da população da relação público-privado.
- Excesso de etapas de tramitação que torna demorada a contratação.
- Regulação: duas agências regulatórias atuando na mesma área da PPP.

INTERNAS

- Projeto inédito no Estado e na Corsan.
- Disponibilidade de equipe técnica com dedicação exclusiva.
- Qualidade das informações e dos documentos da Corsan.
- Pouca experiência nos serviços de esgotamento sanitário.
- Aceitação de que o privado pode ser mais eficiente (benchmark).

APRENDIZADO

- Cada parte interessada tem sua percepção a respeito da PPP e o fato de necessitar a alteração do contrato com o Poder Concedente possibilita um conjunto de oportunidades, muitas delas extrínsecas ao Projeto.
- O sucesso de um Projeto desta magnitude depende do alinhamento político prévio.
- Área de abrangência com menor número de municípios.
- Os estudos apresentados no PMI não dispensam a fase de análise interna pela Administração.
- A falta de investimento na qualificação e estruturação de uma área dedicada ao desenvolvimento de negócios eleva o risco.

Iniciativa indutora de PPPs

- Firmar legalmente a PPP como um ente de governança de funções de interesse comum, tais como os consórcios e os convênios de colaboração.
- Nesse caso seria estabelecido um convênio de colaboração entre o Estado e os municípios abrangidos, organizados em consórcios ou não, com celebração de contrato que atenda às condições do Art. 11 da Lei 11.445/2007, sob a forma de prestação regionalizada.

**PROJETO
PPP/RMPA**

CORSAN E PWC

**APRESENTAÇÃO
MODELAGEM DA PPP**

APRESENTAÇÃO MODELAGEM DA PPP

ARRANJO DE EXPANSÃO DO PROJETO

A meta de cobertura com coleta e tratamento de esgoto é de 87,3% em até 11 anos de projeto, conforme segue:

	INICAL	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028-2052
ALVORADA - VAMÃO	22,25%	24,94%	27,56%	37,43%	47,68%	54,28%	60,89%	67,49%	74,09%	80,70%	87,30%	87,30%
CACHOERINHA- GRAVATAÍ	50,59%	55,72%	60,68%	65,49%	72,96%	75,83%	78,69%	81,56%	84,43%	87,30%	87,30%	87,30%
GUAÍBA	6,93%	15,38%	23,53%	31,38%	44,98%	51,02%	57,07%	63,12%	69,16%	75,21%	81,25%	87,30%
ELDORADO DOSUL	11,29%	11,21%	11,13%	20,59%	30,12%	39,65%	49,18%	58,71%	68,24%	77,77%	87,30%	87,30%
CANOAS	32,27%	34,27%	39,33%	45,32%	51,32%	57,32%	63,31%	69,31%	75,31%	81,30%	87,30%	87,30%
ESTEO - SAPUCAIA DOSUL	28,56%	39,65%	45,35%	50,85%	56,10%	60,42%	65,80%	71,17%	76,55%	81,92%	87,30%	87,30%



INVESTIMENTO
CORSAN



INVESTIMENTO
PPP



INVESTIMENTO CORSAN
EPPP



UNIVERSALIZAÇÃO A SER
MANTIDA PELA PPP

APRESENTAÇÃO MODELAGEM DA PPP

ARRANJO INSTITUCIONAL

Mecanismo de Pagamento e Sistema de Mensuração de Desempenho - SMD

Parcela de disponibilidade Parcela de demanda Compartilhamento de receitas acessórias

$$\text{Contraprestação Mensal} = V_f * C * DI + P_u * V_e F * DE - RA$$

REMUNERA:
CAPEX

REMUNERA:
Demais CAPEX, OPEX e despesas retorno do projeto.

APRESENTAÇÃO MODELAGEM DA PPP

ARRANJO INSTITUCIONAL

Mecanismo de Pagamento e Sistema de Mensuração de Desempenho - SMD

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028 - 2052
% COBERTURA	-	3,4%	10%	22,9%	37,9%	53,3%	58,4%	73,4%	88,4%	99,3%	100%
DISPONIBILIDADE (R\$ MIL / ANO)	-	2.616	7.721	17.617	29.237	41.100	45.005	56.598	68.158	76.547	77.100
DISPONIBILIDADE (R\$ MIL / MÊS)	-	218	643	1.468	2.436	3.425	3.750	4.716	5.680	6.379	6.425
DEMANDA (R\$ MIL / ANO)	61.361	72.904	86.661	107.003	132.086	145.467	159.361	173.418	187.639	202.021	214.717- 250.330
DEMANDA (R\$ MIL / MÊS)	5.113	6.075	7.221	8.916	11.007	12.122	13.280	14.451	15.636	16.835	17.893- 20.860

APRESENTAÇÃO MODELAGEM DA PPP

ARRANJO INSTITUCIONAL Governança do Contrato



Gestão por Resultado
Transparência

Controle Social

APRESENTAÇÃO MODELAGEM DA PPP

GARANTIAS

Garantia da proposta da LICITANTE: exercício da faculdade prevista no art. 6º, III, 'a', da Lei Estadual 12.234/05, c/c art. 11, I, da Lei 11.079/04;

Garantia da execução do contrato pela SPE: nos termos do artigo 56 da Lei Federal nº 8.666/93 (caução, títulos da dívida pública, seguro garantia, fiança bancária).

Garantia pagamento contraprestação pela Corsan: Propõe-se a utilização de vinculação dos recebíveis da Corsan, no seguinte modelo:

Conta Reserva: a Corsan deverá manter, durante toda a execução do CONTRATO, o SALDO MÍNIMO na CONTA RESERVA, que corresponderá sempre ao montante equivalente a 120% (cento e vinte por cento) do valor médio da contraprestação mensal paga no trimestre anterior.

Conta Vinculada Contraprestação: conta corrente em favor da execução do Contrato de Concessão, formada por valor médio pago a título de Contraprestação Mensal do trimestre anterior.

APRESENTAÇÃO MODELAGEM DA PPP

LICITAÇÃO

- **Comissão especial de licitação:** designação pelo órgão contratante, com a participação necessária de um membro designado pela Unidade de Concessões e PPP's da Secretaria de Planejamento, Governança e Gestão (art. 28 da Lei Estadual nº 12.234/05);
- **Pré-qualificação:** demonstração das qualificações técnico-operacional e técnico-profissional (art. 6º, II, da Lei 12.234/05, c/c art. 114 da Lei 8.666/1993);
- **Modalidade:** Concorrência Internacional (art. 6º, caput, da Lei Estadual nº 12.234/05, c/c art. 23, §3º, da Lei 8.666/93);
- **Consórcio:** admitida sua formação e, para qualificação financeira, será exigido o acréscimo de 30% (trinta por cento) aos valores exigidos do licitante individual.
- **Critério de julgamento:** menor valor da contraprestação devida pela Corsan, considerado o menor preço unitário de m³ de esgoto, (art. 12, II, 'a', da Lei 11.079/04, c/c art. 8º, I, da Lei Estadual nº 12.234/05).

ETAPAS DO PROJETO



PROSSEGUIMENTO DO PROJETO

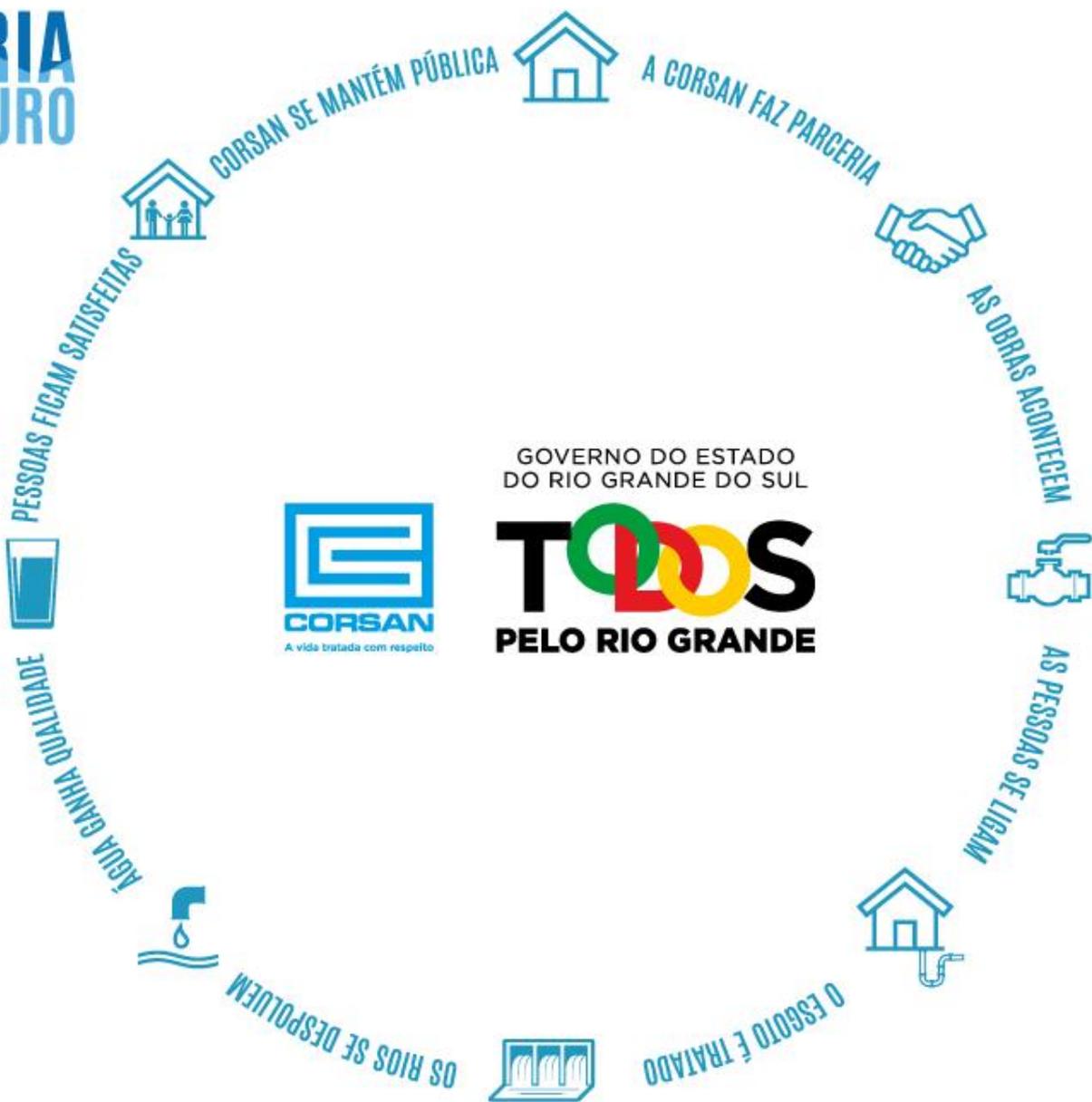
Consulta pública: 25/09/2017

Acesso pelo *hotsite*:



PARCERIA PELO FUTURO

RECURSOS PRIVADOS
PARA MELHORAR
O QUE É PÚBLICO.



MODERNIZAR
O ESTADO

PROMOVER
O CRESCIMENTO

SERVIR
AS PESSOAS