

A background image showing a close-up of a business meeting. Several hands are visible, some holding pens and pointing at documents, a calculator, and a laptop keyboard. The scene is brightly lit, suggesting an office environment.

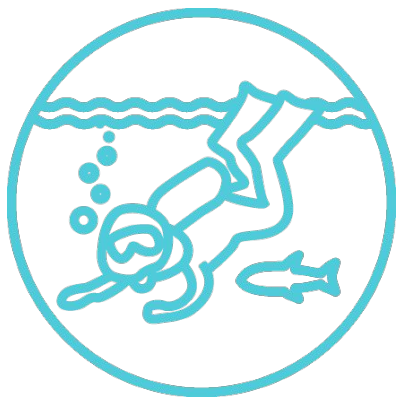
Case Study DAEM Marília/ SP

Case de desequilíbrio econômico e financeiro: Análise de contratos de parceria público privada

*Fazemos a diferença,
fazemos acontecer!*

Documento público
Data referência: 2020

__CONHEÇA OS SERVIÇOS DA ACR EMPRESARIAL__



**__SOMOS ESPECIALISTAS EM
PERÍCIAS
ECONÔMICO-FINANCEIRAS
JUDICIAIS__**

**Perícia
Econômica e
Financeira**

**Trabalhos
realizados**

**Experiência
Comprovada**



DEPARTAMENTO DE ÁGUA
E ESGOTO DE MARÍLIA

**Perícia Econômica e
Financeira**

R\$70 milhões



2018



Bradesco



**Perícia Financeira
Contratos Bancários**

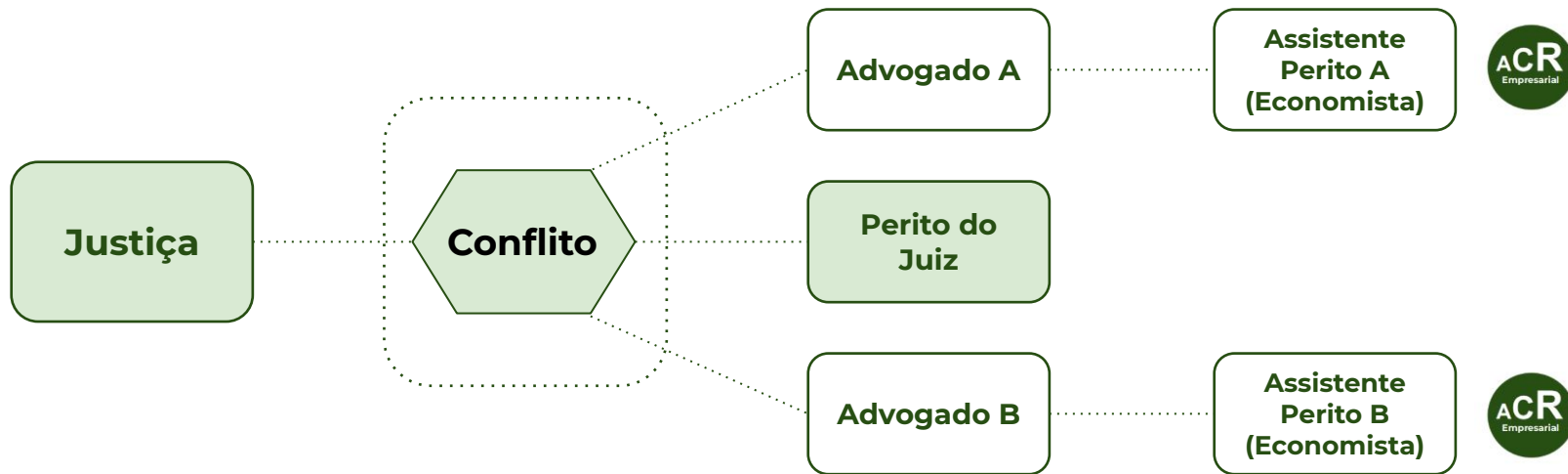
>R\$5 milhões



2018

A **ACR Empresarial** atua em rede, com parceria e trabalho em conjunto:

- **Perícia:** atuação junto aos juízes de direito;
- **Assistência Técnica:** atuação junto aos advogados.



Nossa atuação:

- Oferecemos soluções completas em **lides judiciais e extrajudiciais**;
- Assistentes técnicos economistas auxiliam com laudos para **redução dos custos econômicos e financeiros no processo, agregando valor ao resultado jurídico.**

Case Study DAEM Marília/ SP

Case de desequilíbrio econômico e financeiro: Análise de contratos de parceria público privada

*Fazemos a diferença,
fazemos acontecer!*

Documento público
Data referência: 2020



Município de Marília

- Área território 1.170,515 Km²
- População estimada [2020] ~ 240.590 mil
- Densidade demográfica 185,21 hab/km²
- PIB per capita [2017] R\$ 32.816,72
- IDHM [2010] - 0,798
- Total de receitas oriundas de fontes externas [2015] - 59,9%
- Total de receitas realizadas [2017] R\$ 841.368,06 (x1000)
- Total de despesas empenhadas [2017] R\$ 783.340,44 (X1000)

Fonte: IBGE cidades (2020)
<https://cidades.ibge.gov.br/brasil/sp/marilia/panorama>

A empresa que obteve a concessão para captação de água a poço profundo, entrou com ação na Vara da fazenda pública de Marília com o seguinte pedido:



1. Manutenção do equilíbrio econômico financeiro do contrato de concessão por meio da prorrogação do contrato de concessão.



2. Por meio da indenização financeira para manutenção do benefício econômico previsto no contrato de concessão.

Principais componentes das previsões contratuais:

1.

Prazo de concessão 20 anos - início: 1997 - término: 2017

2.

Alíquota de PIS - 0,65% e COFINS - 2%

3.

Reajustes contratual por meio de fórmula estabelecida em contrato de concessão

4.

Revisão contratual em caso de alteração de alíquota tributária

5.

Regras de manutenção do equilíbrio econômico e financeiro conforme item 3 e 4

Receita total do projeto de investimento da PPP previsto no ato da contratação

R\$ 10.250.450,46



Margem Líquida média prevista no investimento

46,14%



Taxa interna de retorno prevista no projeto de

26,92%

**Reajustes
contratuais
todos feitos
anualmente**



**Revisão
tarifária por
mudança de
alíquota
tributária**



Receita total do projeto de investimento da PPP previsto no ato da contratação

R\$ 10.019.773,26



Margem Líquida média prevista no investimento

45,15%



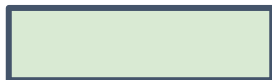
Taxa interna de retorno prevista no projeto de

26,44%

Diferença entre Remuneração Projeto mudança alíquota

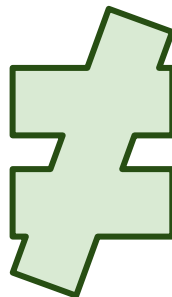
Receita total do projeto de investimento da PPP previsto no ato da contratação - mudança tributária

R\$ 10.019.773,26



Receita total do projeto de investimento da PPP previsto no ato da contratação - originalmente contratado

R\$ 10.250.450,46



Impacto da mudança tributária sobre o resultado previsto no projeto contratado

R\$ 230.677,30



- De redução da margem líquida por causa da mudança tributária



- De redução da TIR



- De redução sobre margem líquida total prevista no projeto

23,41% a.a

WACC para mercado de saneamento e esgoto na data da concessão

Constatou-se que o custo de capital de mercado, dada a estrutura de capital da empresa e o riscos envolvidos na operação

- Custo de oportunidade da época

1,77% a.m.

Taxa pro rata die de 0,058%

Aplicou-se taxa pro rata die sobre a diferença de 1% pago a mais de cofins

- Fato gerador (data da ocorrência do imposto até a data de término do contrato)

~R\$ 5,4 mm

Diferença constatada para reequilíbrio econômico e financeiro do contrato de PPP

- Impacto final da mudança tributária sobre o equilíbrio econômico e financeiro do contrato

A background image showing a close-up of a person's hands working at a desk. One hand is using a calculator, another is holding a pen over a document, and a third is typing on a laptop keyboard. The scene is lit with warm, natural light, suggesting a professional office environment.

Apresentação ACR Empresarial

*Fazemos a diferença,
fazemos acontecer!*

Documento público
Data referência: 2020

A **ACR Empresarial** foi fundada em **2013**, cobre mais de **50 cidades**, é especializada nas áreas de **assessoria em perícias, finanças empresariais, captação de recursos, governança corporativa e recuperação de empresas.**

Expertise da **ACR Empresarial**:

Captação de recursos



Reestruturação Operacional e Financeira



Perícia Econômica e Avaliação de Ativos



Governança Corporativa e sucessão familiar



A **ACR Empresarial** tem uma **história** construída por **executivos de alta performance** que atende a **capital** e todo **interior de São Paulo**.

Fundação

Após concretização de projetos em grandes empresas



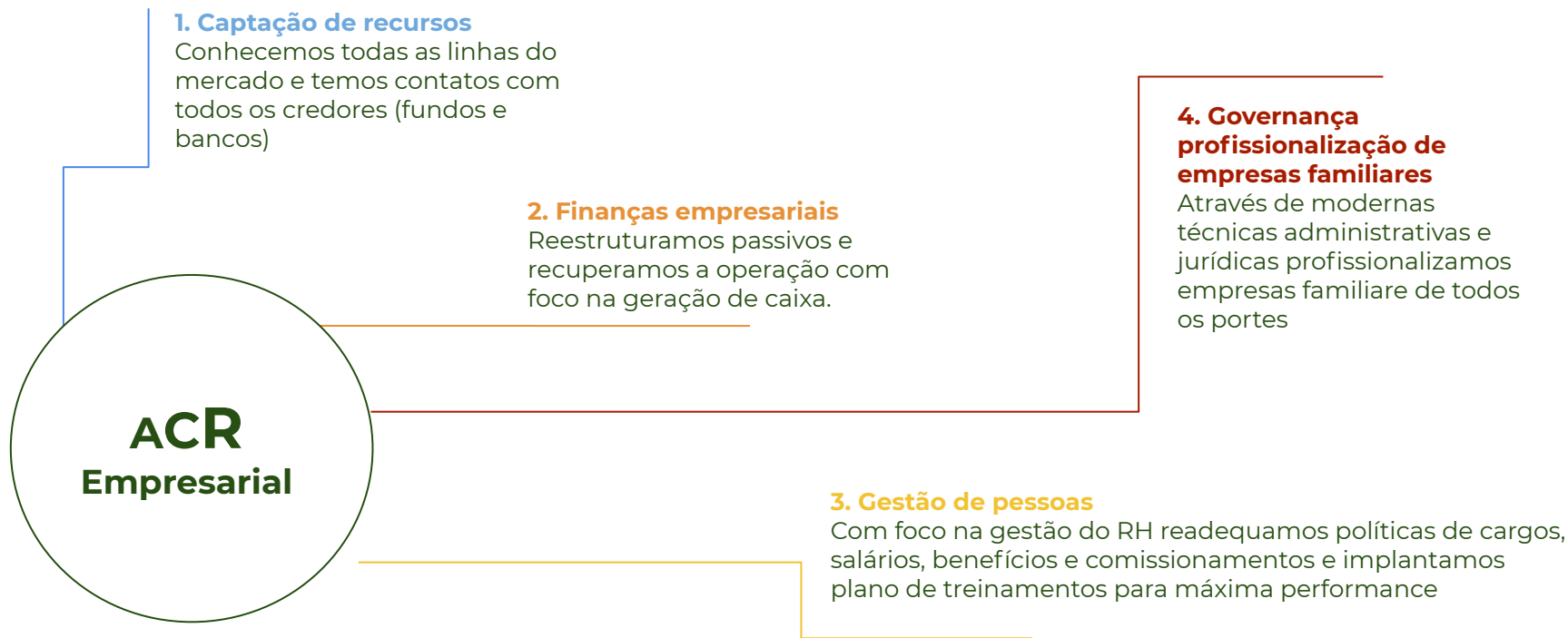
Cobertura +50 Cidades

Plataforma completa de Serviços

- Captação de recursos com mais de 20 credores;
- Análise de desequilíbrio econômico de contratos;
- Revisão de contratos bancário;
- Governança corporativa;
- Recuperação judicial de empresas;
- Curso, treinamentos e palestras.

2020
Presença em 4 cidades

- 1) São Paulo
- 2) Bauru
- 3) Itaí
- 4) Avaré





- **Captação de recursos**

- Conhecemos todas as linhas disponíveis pelo mercado;
- Temos acesso a todos tipos de credores do Brasil (Fundos, bancos etc).



- **Finanças empresariais**

- Reestruturamos passivos;
- Avaliamos ativos - valuation.



- **Recuperação de empresas**

- Gestão com foco na performance;
- Extrajudicial e judicial.



- **Perícia econômico e financeira**

- Fazemos análise de desequilíbrio econômico e financeiro de contratos;
- Recuperação de tributos.



- **Empresas familiares e governança corporativa**

- Governança da família empresária;
- Planejamento sucessório das empresas familiares.



- **Palestras, cursos e treinamentos**

- Conteúdo prático;
- Aprenda "fazendo".

A **ACR Empresarial** é especialista em mais de **20 setores da economia**

Setor Público



Transportes de Passageiros e Cargas



Construção



Agronegócio



Indústrias



Comércio



Saúde



Fabricantes de Móveis



Captação de Recursos

Trabalhos realizados

Experiência Comprovada



**Captação de Recursos
Fungetur**

R\$15 milhões

**Construção de
Hotel**



2014



**Captação de Recursos
Proex**

R\$6 milhões

**Indústria
Transformação**



2018



**Captação de Recursos
Capital Giro**

R\$7,5 milhões

**Indústria
Transformação**



2019



Justiça homologa laudo: Daem deve R\$ 5 milhões para Águas de Marília

“Marília - O caso provocou um conflito sobre análise técnica das contas com pelo menos três manifestações diferentes do perito Adenauer Rockenmeyer: o laudo e duas manifestações em explicações gerais sobre os dados apresentados.”



Justiça determina perícia em contrato do Daem com empresa Águas de Marília

“Marília - Diante da necessidade da prova pericial, para fins de esclarecimentos dos pontos indicados, relativos aos efeitos decorrentes do término do contrato de concessão, o magistrado nomeou o perito judicial Adenauer Rockenmeyer para acompanhar o caso. Os honorários periciais deverão ser pagos pela parte requerente...”



Novo Tempo

Entrevista ao Jornal Novo Tempo - Queda da inflação seria indicativa de melhora?

“Jacareí - Presidente Michel Temer participa de um evento promovido pelo IBGE e diz que os ajustes das contas públicas brasileiras devem levar alguns anos para ocorrer.”



Queda da taxa selic e o seu efeito positivo para o crédito imobiliário

“A conclusão é fato, que o profissional da área imobiliária deve saber qual é a modalidade de crédito mais indicada para o seu cliente, e estudar quais são as opções mais vantajosas entre as quatro modalidades de crédito pode ser fator decisivo na sua venda futura...”



Adenauer C. Rockenmeyer

Sócio da ACR empresarial – Diretor Econômico e responsável pela área de perícia e reestruturação empresarial

Tem mais de dez ano de experiência no ramo de perícia econômico financeira, análise econômica, perito do TJ/SP e professor em economia e finanças.

Trabalhou como auditor em recuperação de lucros para PRG Schultz Brasil, em clientes como MAKRO, Grupo Pão de Açúcar, Telhanorte. Trabalhou também na secretaria de agricultura do Estado de São Paulo.

Graduado em Economia pela PUC/SP, Mestre em planejamento e desenvolvimento regional pela Unitau.



Alexandre Oliveira

Sócio da ACR – Economista chefe, responsável pela assessoria financeira e governança corporativa

Especialista em Investimentos (CEA), certificado pela ANBIMA e consultor autorizado pela CVM.

Atuou como Economista Sênior reportando à Diretoria Executiva da Siemens do Brasil.

Experiência em análises macroeconômicas e setoriais, assessoria de investimentos e avaliação econômico-financeira e governança corporativa.

Mestre em Economia e Economista, com formação pela PUC-SP e Columbia University (EUA) e Especialização em Econometria pela FIPE/USP.



Marcelo Rodrigues Cândido

Sócio da ACR e responsável por governança corporativa e gestão de pessoas

Carreira desenvolvida na área de Gestão de Pessoas, com +25 anos de experiência em RH. Exerceu cargos de liderança nas empresas: Melitta, Zopone Engenharia, Frigorífico Itabom e Inroda Máquinas Agrícolas.

Participou de Diretorias e Conselhos na FIESP e CIESP. Atualmente é Membro Colaborador da Comissão de Direito Sistêmico da 67ª Subseção da OAB/Avaré.

Graduado em Administração de Empresas. Pós-Graduado – MBA Gestão Estratégica de Pessoas/FGV. Master Coaching Integrativo Sistêmico/Metaforum Internacional (Alemanha). Practitioner Soar – Florida Christian University (USA).



Sarah Batista Resende Costa

Carreira jurídica orientada para direito processual civil, direito empresarial, contratual e bancário.

Atuou na Defensoria Pública do Estado de São Paulo - unid. de Avaré e desenvolveu atividade jurídica na região de Avaré junto ao escritório Giraldi Advogados Associados.

Integra o quadro da ACR empresarial como assessora jurídica.

Graduada em Direito pela Fac. Eduvale de Avaré-SP. Pós-Graduanda em Processo Civil pela Universidade Cândido Mendes - UCAM/RJ, e em Direito Empresarial pela Faculdade Legale.



Nossos escritórios

São Paulo

Av. Embaixador Cavalcanti de Lacerda, 276

Jd. Bonfiglioli CEP: 05591-010

Itaí - SP

Rua XV de novembro, 834, sala A, Cep: 18730-017

Avaré - SP

R. Santa Isabel, 32 - 3 - Jardim Vera Cruz 18708-150

e-mail: contato@acr-empresarial.com.br

Telefone: 14-3761-3230