



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
SECRETARIA DA FAZENDA

NOTA TÉCNICA Nº 008/2022-RRF - SEFAZ/RS

Assunto: Metodologia de projeção dos valores apresentados no Cenário Base do Plano de Recuperação Fiscal do Rio Grande do Sul, período 2022 a 2031, para “Demais Despesas”.

I – Introdução

A presente Nota Técnica (NT) tem por objetivo permitir a adequada compreensão do Cenário Base elaborado para o Plano de Recuperação Fiscal do Rio Grande do Sul e considera as medidas já implementadas pelo Estado até o momento da homologação do Plano, instituído pela Lei Complementar nº 159, de 19 de maio de 2017.

O Cenário Base para as “**Demais Despesas**” foi elaborado considerando o direcionamento previsto no Manual de Adesão ao Regime de Recuperação Fiscal, **versão de 31 de janeiro de 2022**. Deste modo, os valores históricos e as projeções das “**Demais Despesas**”, apresentados na planilha do cenário base, restringem-se às diretrizes definidas pelo Manual e às Naturezas de Despesa (ND) referenciadas na aba “VI” da planilha modelo.

Esta NT aborda os valores empenhados nos exercícios de 2018 a 2021 e as projeções para o período de 2022 a 2031 das seguintes linhas da Planilha do Demonstrativo:

Demais Despesas: linhas 61 a 67

Investimentos (XXIV)

Sentenças Judiciais - Investimentos

Demais Investimentos

Inversões Financeiras (XXV)

Inversões Financeiras Não Primárias (h) 1)

Sentenças Judiciais - Inversões

Demais Inversões Financeiras Primárias

II – Dados Históricos

Os dados históricos referentes às “**Demais Despesas**” informados na Planilha do Cenário Base estão em conformidade com as regras especificadas no Manual de Demonstrativos Fiscais (MDF) e o Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP) publicados pela Secretaria do Tesouro Nacional.

Os dados em valores nominais dos últimos quatro anos constam na Tabela 1 a seguir:





**ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
SECRETARIA DA FAZENDA**

Tabela 1 - Dados históricos das Demais Despesas (R\$ Milhões)

	2018	2019	2020	2021
Investimentos (XXIV)	1.641,97	837,42	864,33	2.300,65
<i>Sentenças Judiciais - Investimentos</i>	<i>0,44</i>	<i>4,64</i>	<i>0,08</i>	<i>0,21</i>
<i>Demais Investimentos</i>	<i>1.641,53</i>	<i>832,79</i>	<i>864,26</i>	<i>2.300,44</i>
Inversões Financeiras (XXV)	109,28	90,91	105,93	3.207,59
<i>Inversões Financeiras Não Primárias (h)</i>	<i>15,03</i>	<i>9,29</i>	<i>24,36</i>	<i>12,50</i>
<i>Sentenças Judiciais - Inversões</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Demais Inversões Financeiras Primárias</i>	<i>94,25</i>	<i>81,62</i>	<i>81,57</i>	<i>3.195,10</i>

Fonte: Elaboração própria / Sistema FPE – RS

Foram utilizados os valores obtidos no **Sistema FPE** – Sistema de Finanças Públicas do Estado -, instrumento utilizado para registro, acompanhamento e controle da execução orçamentária, financeira e patrimonial do Governo do Estado do Rio Grande do Sul.

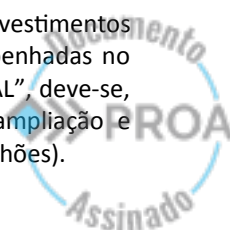
Começando pelo grupo de “Investimentos”, analisemos a variação do volume de recursos aplicados. Nota-se que, há um maior dispêndio em 2018, que é reduzido à quase 50% em 2019, mantendo-se em 2020 e crescendo aproximadamente 166% em 2021. Este grupo é discriminado nos seguintes elementos:

Tabela 2 – Abertura do Grupo Investimentos (XXIV) por elemento (R\$ Milhões)

Rótulos de Linha	2018	2019	2020	2021
04 - INVESTIMENTOS	1.641.970.246,72	837.424.374,09	864.333.886,04	2.300.649.335,46
30 - MATERIAL DE CONSUMO			290.016,51	0,00
35 - SERVICOS DE CONSULTORIA	1.208.831,65	250.851,33	0,00	
36 - OUTROS SERV. DE TERC. FIS	0,00	0,00	0,00	
39 - OUTROS SERV. DE TERCEIROS	1.083.147,52	316.600,00	2.901.139,77	0,00
40 - SERV. TIC - PESS.JURIDICA	21.078.670,91	22.278.493,35	23.110.319,70	35.884.012,43
42 - AUXILIOS	48.976.006,50	30.530.772,83	39.422.123,69	606.454.538,97
45 - EQUALIZACAO PREC. E TAX.				
45 - SUBVENCOES ECONOMICAS			720.310,30	1.198.175,80
47 - OBRIG. TRIB. E CONTRIB.				0,00
51 - OBRAS E INSTALACOES	1.012.535.880,03	513.467.784,93	366.620.024,32	959.715.917,66
52 - EQUIP. E MATERIAL	422.083.717,89	206.866.826,44	357.096.211,10	608.582.916,09
92 - DESP DE EXERC. ANTERIORES	63.015.311,63	34.169.589,54	44.649.162,93	32.083.432,70
93 - INDENIZACOES RESTITUICOES	71.553.020,50	24.906.745,35	29.446.326,72	56.521.047,89
91 - SENTENCAS JUDICIAIS	435.660,09	4.636.710,32	78.251,00	209.293,92
Total Geral	1.641.970.246,72	837.424.374,09	864.333.886,04	2.300.649.335,46

Fonte: Elaboração própria / Sistema FPE – RS

Conforme publicizado no Balanço Geral de 2018, apesar do crescimento de 58,48% nos investimentos do Estado em relação a 2017, esse valor representou apenas 2,37% do total das despesas empenhadas no exercício. A concentração nos elementos “51 – OBRAS E INSTALACOES” e “52 – EQUIP. E MATERIAL”, deve-se, no primeiro item, na maior parte executados no DAER (R\$ 628,1 milhões), a projetos de ampliação e manutenção da malha rodoviária, e, a investimentos no Tribunal de Justiça do Estado (R\$ 247,7 milhões).





**ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
SECRETARIA DA FAZENDA**

O crescimento verificado no segundo item decorre, em grande parte, de gastos relacionados à aquisição de veículos. Somente na Secretaria de Segurança Pública foram gastos, em 2018, R\$ 82,5 milhões, destinados, em sua quase totalidade, à compra de viaturas. Já a Secretaria da Agricultura, por meio de convênio com o Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento (Mapa), empenhou, no exercício, R\$ 61,2 milhões na aquisição de máquinas e equipamentos para atender a serviços de recuperação de solos; preparo de áreas para plantio; tratos culturais; colheita; construção; recuperação e conservação de estradas vicinais; dragagem; obras de drenagem e irrigação, nos municípios de baixa renda. Destacam-se também os investimentos em processamento de dados, que totalizaram R\$ 90,2 milhões em 2018, sendo mais da metade desse valor executado pelo Tribunal de Justiça do Estado.

Nos anos de 2019 e 2020, os valores retornaram aos níveis de 2017 em conjunto com as demais ações de contingenciamento e esforço para manutenção da dívida sob controle para que se alcance o cenário de equilíbrio fiscal de maneira a viabilizar os investimentos necessários ao desenvolvimento do Rio Grande do Sul.

Em 2021, como resultado dos esforços mencionados, o crescimento em Investimentos sinaliza a recuperação da capacidade de investimento público e atração de investimentos privados, destacaram-se os leilões de privatização de três empresas estatais: a distribuidora de energia (CEEE-D), a transmissora de energia (CEEE-T) e a distribuidora de gás (Sulgás, cuja privatização irá refletir no resultado de 2022). É interessante também observarmos a distribuição de investimentos por órgão beneficiado:

Tabela 3 – Abertura do grupo de Investimentos (XXIV) por órgão beneficiado (R\$ Milhões)





**ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
SECRETARIA DA FAZENDA**

Rótulos de Linha	2018	2019	2020	2021
04 - INVESTIMENTOS	1.641.970.246,72	837.424.374,09	864.333.886,04	2.300.649.335,46
AUTARQUIAS	665.681.976,64	419.991.281,84	245.538.989,32	871.042.853,23
00000035 - SUPERINTENDENCIA DE PORTOS E HIDROVIAS				
00000051 - INSTITUTO DE PREVIDENCIA DO ESTADO DO RS	1.719.423,11	435.209,18	2.312.827,50	2.605.624,70
00000060 - DEPARTAMENTO AUTONOMO DE ESTRADAS DE RODAGEM	659.355.103,16	414.655.402,67	236.996.994,47	853.306.476,92
00000078 - INSTITUTO RIOGR DO ARROZ	1.068.730,28	455.753,56	3.726.059,37	9.672.076,72
00000205 - FUNDACAO ORQUESTRA SINFONICA DE PORTO ALEGRE	600,00	261.367,82	241.297,05	558.837,56
00000213 - FUNDACAO INST GAUCHO DE TRADICAO E FOLCLORE				
00000272 - SUPERINTENDENCIA PORTO DE RIO GRANDE	176.987,59	266.914,10	6.290,00	271.884,27
00000280 - AGENCIA ESTAD DE REGUL DOS SERVS PUBL DELEG RS	1.569.808,82	680.852,23	683.560,00	176.900,80
00000299 - DETRAN	1.621.200,63	2.770.297,44	1.046.821,32	2.095.110,71
00000337 - ESCRITORIO DE DESENVOLVIMENTO DE PROJETOS	2.839,07	0,00	10.814,00	
00000345 - JUNTA COML INDL E SERVS DO RIO GRANDE DO SUL	167.283,98	27.183,34	95.753,10	1.549,94
00000353 - INSTITUTO DE SAUDE DOS SERVIDORES PUBLICOS RS		438.301,50	418.572,51	2.354.391,61
DIRETA	966.750.816,71	411.393.827,03	616.043.859,53	1.421.277.792,70
00000019 - ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	966.750.816,71	411.393.827,03	616.043.859,53	1.421.277.792,70
FUNDACOES	9.537.453,37	6.039.265,22	2.751.037,19	8.328.689,53
00000043 - FUNDACAO DE AMPARO A PESQUISA DO RGS	84.071,51	3.794,00	94.982,15	50.879,45
00000094 - FUND DE ATENDIMENTO SOCIO EDUCATIVO DO RS	1.774.644,07	1.468.728,68	188.232,53	1.430.305,26
00000108 - FUND GAUCHA DO TRABALHO E ACAO SOCIAL	379.914,44	29.606,32	98.538,60	96.160,83
00000116 - FUNDACAO TEATRO SAO PEDRO			10.200,00	328.856,60
00000124 - FUNDACAO ZOBOTANICA DO RIO GRANDE DO SUL	15.910,00	0,00		
00000132 - FUND DE CIENCIA E TECNOLOGIA	0,00			
00000140 - FUND DE ECONOMIA E ESTATISTICA				
00000159 - FUND DE PLANEJAMENTO METROPOLITANO E REG	23.502,23	1.545.828,76	7.599,90	115.407,00
00000167 - FUND PARA DESENVOLVIMENTO DE RECURSOS HUMANOS				
00000175 - FUND PIRATINI	1.640,00			
00000183 - FUND DE ARTICULACAO E DESENVOLVIMENTO DE POLIT	16.198,00	16.091,94	28.030,00	194.308,66
00000230 - FUNDACAO ESTADUAL DE PROTECAO AMBIENTAL	171.624,52	411.620,80	243.485,14	595.078,03
00000248 - FUND ESCOLA TECN LIBERATO SALZANO V DA CUNHA	291.800,10	173.854,80	326.163,55	696.109,64
00000256 - FUND ESTADUAL DE PESQUISA AGROPEC	0,00			
00000264 - FUND ESTADUAL PRODUC E PESQUISA EM SAUDE FEPPS				
00000302 - UNIVERSIDADE ESTADUAL DO RIO GRANDE DO SUL	5.906.533,23	1.969.890,02	1.598.457,93	4.684.118,72
00000310 - FUND DE ESPORTE E LAZER DO ESTADO DO RGS				
00000329 - FUND DE PROTECAO ESPECIAL DO RIO GRANDE DO SUL	871.615,27	419.849,90	155.347,39	137.465,34
Total Geral	1.641.970.246,72	837.424.374,09	864.333.886,04	2.300.649.335,46

Fonte: Elaboração própria / Sistema FPE – RS

O montante empenhado de R\$ 2,30 bilhões executado no ano correspondeu a 3,24% do total da despesa. Destacam-se, no grupo, os valores investidos em Obras e Instalações, na maior parte executados no Daer, correspondentes a R\$ 808,6 milhões, em projetos de ampliação e manutenção da malha rodoviária.

Ainda, destaca-se o incremento nas despesas com Equipamentos e Materiais, sendo as maiores beneficiadas a Secretaria da Segurança Pública e a Secretaria da Educação, cada uma com R\$ 208 milhões, correspondendo a aumentos de 133,51% e 58,34% respectivamente, em relação aos valores de 2020.

Por outro lado, o aumento expressivo no grupo de “Inversões Financeiras” em 2021 está majoritariamente relacionado a uma operação contábil de capitalização da CEEE – Distribuidora (ver Tabela 4). Para equacionar os passivos da companhia, o Estado integralizou ações da CEEE-Par que foram entregues como dação em pagamento para quitação de dívidas de ICMS. Já a aquisição de imóveis, de R\$ 511,6 milhões, corresponde à contrapartida recebida pelo Estado em troca da assunção da folha de pagamento de ex-autárquicos conforme tabela abaixo:

Tabela 4 – Abertura do grupo de Investimentos (XXIV) por órgão beneficiado (R\$ Milhões)





**ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
SECRETARIA DA FAZENDA**

Inversões Financeiras	%	Em milhões de R\$			
		2021	2020	Var. Absoluta	Var. %
Integralização de Ações CEEE-Par	81,05%	2.603,2	-	2.603,2	-
Aquisição de Imóveis - CEEE-D	15,93%	511,6	-	511,6	-
Adiantamento p/ Futuro Aumento de Capital	2,50%	80,3	81,6	(1,3)	-1,60%
Concessão de Empréstimos	0,39%	12,5	24,4	(11,9)	-48,70%
Outros	0,13%	4,3	-	4,3	-
Total	100,00%	3.211,9	105,9	3.105,9	2932,07%

Fonte: Balanço Geral 2021 / CAGE-RS

A desestatização das empresas do Grupo CEEE foi autorizada por meio da Lei nº 15.298, de 4 de julho de 2019. O Estado investia diretamente na Companhia Estadual de Energia Elétrica Participações (CEEE-Par), holding que controlava a Companhia Estadual de Geração e Transmissão de Energia Elétrica (CEEE-GT) e a Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica (CEEE-D). As operações, bem como a contabilização de seus resultados, estão detalhadamente explicadas no item 1.6 do Balanço Geral de 2021, disponível em <https://cage.fazenda.rs.gov.br/conteudo/17379/2021>. Essa despesa extraordinária em Outras Inversões Financeiras Primárias relacionou-se também com um registro extraordinário de receitas de ICMS (Nota 001 Receita Tributária) e em Indenizações e Restituições (Tabela 4 da Nota 003 Demais Receitas).

III - Parâmetros, Metodologia e Premissas:

A projeção das despesas é oriunda de análise do montante realizado no período de 2018 a 2021, obrigações legais e impactos esperados.

Nos tópicos a seguir serão abordadas as metodologias utilizadas no grupo “Demais Despesas”, bem como serão abordadas as especificidades de cada despesa.

-Premissas:

- a) As despesas são as empenhadas e
- b) As despesas intraorçamentárias não foram consideradas.

-Parâmetros:

Para o período de 2022 a 2025 foram utilizadas as projeções de IPCA e PIB do Relatório Focus – BACEN de 25/03/2022 e extrapolada a projeção de 2025 para o período de 2026 a 2031.

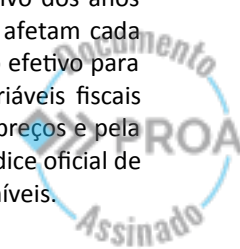
Tabela 5 – Indicadores (R\$ Milhões)

	Projeção				Extrapolação						
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	
IPCA (% a.a.)	6,86%	3,80%	3,20%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	

-Metodologia de projeção:

Ano de 2022 está de acordo com a LOA/22.

A utilização do IPCA para o período de 2023 a 2031 foi definida após análise do resultado efetivo dos anos anteriores. Constatou-se que, devido variáveis exógenas de difícil previsão e alta incerteza que afetam cada uma das contas, a aproximação por meio do resultado econômico se aproxima mais do resultado efetivo para projeções superiores a 12 meses quando comparada a outros modelos econométricos. As variáveis fiscais tanto de receitas como de despesas são nominais, portanto, são influenciadas pela dinâmica de preços e pela atividade econômica. Como *proxy* especificamente para os preços, optou-se pelo IPCA, que é o índice oficial de meta da política monetária do Banco Central do Brasil cujas previsões de longo prazo estão disponíveis.





**ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
SECRETARIA DA FAZENDA**

O leilão de privatização da transmissora de energia (CEEE-T) e a distribuidora de gás (Sulgás) viabilizou uma projeção de investimentos extraordinária em 2021 e 2022 que não poderá repetir-se permanentemente, por isso considerou-se 75% da média dos últimos 4 anos encerrados para a projeção de 2023 e nos anos seguintes aplicou-se a variação do IPCA. Ressalte-se que, por sua natureza discricionária, essa previsão de 2023 em diante guarda um certo componente passível de contingenciamento frente a eventuais cenários mais desfavoráveis em receitas ou despesas.

Tabela 6 – Forma de cálculo

Linha da planilha	Item	Forma de cálculo
62	Sentenças Judiciais - Investimentos	Aplicou-se para o período 2023 a 2031 a variação do IPCA.
63	Demais Investimentos	Em 2023, considerou-se 75% da média dos últimos 4 anos encerrados, visto que em 2021 e 2022 houve um plano de investimentos elevado e extraordinário com base na melhora de arrecadação e ingresso de valores de privatizações. Aplicou-se para o período 2024 a 2031 a variação do IPCA.
65	Inversões Financeiras Não Primárias	Aplicou-se para o período 2023 a 2031 a variação do IPCA.
66	Sentenças Judiciais - Inversões	Sem projeção.
67	Demais Inversões Financeiras Primárias	Aplicou-se para o período 2023 a 2031 a variação do IPCA sobre o valor de 2022 (que não contém os elementos extraordinários de 2021) e adicionou-se à parte a projeção de recomposição dos depósitos judiciais de terceiros, conforme detalhado na Nota 013 Depósitos Judiciais.

IV – Resultados Parciais

Considerando a metodologia apresentada no tópico anterior, a projeção das despesas apresenta o seguinte resultado parcial:

Tabela 7 – Projeção das Demais Despesas (R\$ Milhões)

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Investimentos (XXIV)	3.132,61	1.337,08	1.379,87	1.421,27	1.463,90	1.507,82	1.553,06	1.599,65	1.647,64	1.697,07
<i>Sentenças Judiciais - Investimentos</i>	0,22	0,23	0,24	0,25	0,25	0,26	0,27	0,28	0,29	0,29
<i>Demais Investimentos</i>	3.132,39	1.336,85	1.379,63	1.421,02	1.463,65	1.507,56	1.552,79	1.599,37	1.647,35	1.696,77
Inversões Financeiras (XXV)	242,17	251,37	259,42	267,20	275,21	283,47	291,98	300,73	309,76	319,05
<i>Inversões Financeiras Não Primárias (h)</i>	56,75	58,91	60,79	62,62	64,49	66,43	68,42	70,47	72,59	74,77
<i>Sentenças Judiciais - Inversões</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Demais Inversões Financeiras Primárias</i>	185,42	192,47	198,62	204,58	210,72	217,04	223,55	230,26	237,17	244,28

Fonte: Elaboração própria

V - Impactos das Ressalvas às Vedações do Regime:





**ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
SECRETARIA DA FAZENDA**

As ressalvas apresentadas em anexo próprio estão consideradas nas projeções realizadas e não apresentam impacto que altere as projeções agregadas dos cenários.

VI – Conclusão

Abaixo encontra-se a tabela que apresenta a projeção consolidada das “Demais Despesas” no cenário base em conjunto com os valores históricos.

Tabela 8 – Projeção consolidada das Demais Despesas (R\$ Milhões)

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Investimentos (XXIV)	1.641,97	837,42	864,33	2.300,65	3.132,61	1.337,08	1.379,87
<i>Sentenças Judiciais - Investimentos</i>	0,44	4,64	0,08	0,21	0,22	0,23	0,24
<i>Demais Investimentos</i>	1.641,53	832,79	864,26	2.300,44	3.132,39	1.336,85	1.379,63
Inversões Financeiras (XXV)	109,28	90,91	105,93	3.207,59	242,17	251,37	259,42
<i>Inversões Financeiras Não Primárias (h)</i>	15,03	9,29	24,36	12,50	56,75	58,91	60,79
<i>Sentenças Judiciais - Inversões</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Demais Inversões Financeiras Primárias</i>	94,25	81,62	81,57	3.195,10	185,42	192,47	198,62
	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Investimentos (XXIV)	1.421,27	1.463,90	1.507,82	1.553,06	1.599,65	1.647,64	1.697,07
<i>Sentenças Judiciais - Investimentos</i>	0,25	0,25	0,26	0,27	0,28	0,29	0,29
<i>Demais Investimentos</i>	1.421,02	1.463,65	1.507,56	1.552,79	1.599,37	1.647,35	1.696,77
Inversões Financeiras (XXV)	267,20	275,21	283,47	291,98	300,73	309,76	319,05
<i>Inversões Financeiras Não Primárias (h)</i>	62,62	64,49	66,43	68,42	70,47	72,59	74,77
<i>Sentenças Judiciais - Inversões</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Demais Inversões Financeiras Primárias</i>	204,58	210,72	217,04	223,55	230,26	237,17	244,28

Fonte: Elaboração própria

A presente Nota Técnica objetivou pormenorizar os números trabalhados na planilha do Cenário Base do Plano de Recuperação Fiscal e detalhar a metodologia utilizada em suas projeções, assim como compor um retrato realista das despesas do Estado do Rio Grande do Sul no espaço temporal estudado e projetado.

Porto Alegre, 18 de abril de 2022.

Guilherme Petry

Subsecretário Adjunto do Tesouro do Estado

Eduardo Rosemberg Lacher

Subsecretário do Tesouro do Estado

Marco Aurelio Santos Cardoso





**ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
SECRETARIA DA FAZENDA**

Secretário de Estado da Fazenda



Documento assinado por	Órgão/Grupo/Matrícula	Data
Guilherme Correa Petry	SF / TE/GAB / 320906701	19/04/2022 14:01:43
Eduardo Rosemberg Lacher	SF / TE/GAB / 164581101	19/04/2022 14:19:48
Marco Aurélio Santos Cardoso	SEFAZ / SECRET/SEFAZ / 2476527769	20/04/2022 13:21:54

