

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

URUGUAY

LÍNEA DE CRÉDITO CONDICIONAL (CCLIP) Y PRÉSTAMO INDIVIDUAL PARA EL PROGRAMA DE SANEAMIENTO DE MONTEVIDEO (PSU IV)

(UR-L1005)

PROPUESTA DE PRÉSTAMO

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por: Kleber Machado, (RE1/EN1), Jefe de Equipo; Maria Claudia Perazza, (RE1/EN1); Manuel Pizarro (RE1/EN1); Hubert Quille, (RE1/EN1); Valnora Leister (LEG); Denis Gravel, (COF/CUR); y Juan Cruz Vieyra (RE1/EN1).

ÍNDICE

I.	MARCO DE REFERENCIA.....	1
A.	El Departamento de Montevideo.....	1
B.	Sector de Agua y Saneamiento.....	1
C.	Saneamiento en Montevideo	1
D.	Plan Director de Saneamiento de Montevideo	3
E.	Programas de Saneamiento de Montevideo	3
F.	La Estrategia de la IMM para el Saneamiento	7
G.	Estrategia del Banco en el País y en el Sector.....	7
H.	Coordinación con Otras Agencias	7
I.	Justificación y Pertinencia de una Línea CCLIP	8
J.	Conceptualización y Estrategia del Primer Programa bajo la Línea CCLIP	9
II.	LÍNEA CCLIP Y PRIMER PROGRAMA.....	9
A.	Fin de la Línea CCLIP y el Primer Programa	9
B.	Descripción del Primer Programa	10
C.	Costo y Financiamiento	11
III.	EJECUCIÓN DEL PRIMER PROGRAMA	11
A.	Prestatario, Garante y Organismo Ejecutor	11
B.	Ejecución del Programa.....	12
C.	Estrategia para el Desempeño de Servicio	14
D.	Gestión Socio-ambiental del Programa	16
E.	Terrenos y Servidumbres.....	16
F.	Supervisión del Banco y Adquisición de Obras, Bienes y Servicios	16
G.	Reconocimiento de Gastos de la Contrapartida Local	18
H.	Período de Ejecución, Cronograma de Desembolsos, y Fondo Rotatorio.	18
I.	Auditoría.....	19
J.	Evaluación y Seguimiento del Programa	19
IV.	VIABILIDAD Y RIESGOS	20
A.	Viabilidad Técnica.....	20
B.	Viabilidad Institucional	20
C.	Viabilidad Socioeconómica.....	21
D.	Viabilidad Financiera	22
E.	Viabilidad Ambiental y Social	26
F.	Beneficios, Beneficiarios y Resultados	28
G.	Riesgos	29

ANEXOS: ANEXO I Marco Lógico

APENDICES: Proyecto de Resolución

Referencias electrónicas	
Datos socioeconómicos básicos	http://www.iadb.org/res/externallink_list.cfm?language=en&parid=1&itemIid=1&detail=Box1 - b1
Cartera en ejecución	http://ops.iadb.org/approvals/pdfs/URsp.pdf
Programa tentativo de financiamiento	http://opsgsl/ABSPRJ/tentativelending.ASP?S=UR&L=SP
Información Disponible en los Archivos de RE1/EN1	http://idbdocs.iadb.org/WSDocs/getDocument.aspx?DOCNUM=835794
Plan de Adquisiciones	http://idbdocs.iadb.org/WSDocs/getDocument.aspx?DOCNUM=813818

Mapas	
Mapa de Calidad del Agua de la Costa al Inicio y Fin del Préstamo 948/OC-UR	HTTP://IDBDOCS.IADB.ORG/WSDOCS/GETDOCUMENT.ASPX?DOCNUM=758435
Mapa de Localización de Inversiones Financiadas con los Préstamos 76/OC-UR y 575/OC-UR	HTTP://IDBDOCS.IADB.ORG/WSDOCS/GETDOCUMENT.ASPX?DOCNUM=758454
Mapa de Localización de Inversiones Financiadas con el Préstamo 948/OC-UR	HTTP://IDBDOCS.IADB.ORG/WSDOCS/GETDOCUMENT.ASPX?DOCNUM=758455

SIGLAS Y ABREVIATURAS

AA	Análisis Ambiental
ANC	Agua no Contabilizada
ANCAP	Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland
CCLIP	Línea de Crédito Condicional para Préstamos de Inversión
CdG	Compromisos de Gestión
CESI	Comité de Revisión Ambiental y Social
CMgLP	Costo Marginal de Largo Plazo
CO	Capital Ordinario
DDA	Departamento de Desarrollo Ambiental
DS	División Saneamiento
EAE	Evaluación Ambiental Estratégica
EFA	Estados Financieros Auditados
EIA	Evaluación de Impacto Ambiental
DAP	Disposición a Pagar
DINAMA	Dirección Nacional de Medioambiente
DINASA	Dirección Nacional de Agua y Saneamiento
IGAS	Informe de Gestión Ambiental y Social
IMM	Intendencia Municipal de Montevideo
INE	Instituto Nacional de Estadísticas
ISDP	Informe de Seguimiento y Desempeño de Proyectos
MEF	Ministerio de Economía y Finanzas
OSE	Administración de Obras Sanitarias del Estado
PARR	Plan de Reposición de Viviendas y Reinstalación de Actividades Económicas
PDSM	Plan Director de Saneamiento de Montevideo
PEP	Plan de Ejecución del Programa
PGAS	Plan de Gestión Ambiental y Social
POA	Plan Operativo Anual
PSP	Plan de Supervisión de la Ejecución del Programa
SECI	Sistema de Evaluación de la Capacidad Institucional
UES	Unidad de Ejecución de Saneamiento
UPC	Unidad de Planificación y Gestión Comercial
URSEA	Unidad Reguladora de Servicios de Energía y Agua

RESUMEN DEL PROYECTO

Términos y Condiciones Financieras ¹					
Prestatario: República Oriental del Uruguay				Plazo de amortización:	25
Garante: República Oriental del Uruguay				Período de Gracia:	6
Organismo Ejecutor: Intendencia Municipal de Montevideo (IMM)				Desembolso:	6
Fuente	MONTO (millones de US\$)			Tasa de interés:	Ajustable
	CCLIP	PROGRAMA	%	Comisión de inspección y vigilancia (*):	0%
BID (CO)	220.0	118.6	85		
Local	40.0	20.9	15		
Otro Cofinanciamiento	0	0	0	Comisión de crédito:	0.25%
Total	260.0	139.5	100	Moneda:	US\$ de la Facilidad Unimonetaria
Esquema del Proyecto					
Objetivo del proyecto: La finalidad de la Línea CCLIP es apoyar a la IMM en sus esfuerzos para mejorar las condiciones de vida de la población del Departamento de Montevideo. El fin del primer Programa es disminuir la contaminación en la Bahía de Montevideo y playas aledañas. El propósito del primer Programa es aumentar la cobertura de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial, aumentar el caudal de aguas servidas con disposición adecuada y mejorar la gestión de los servicios de saneamiento y drenaje pluvial.					
Condiciones Contractuales Especiales: (a) <i>Previas al primer desembolso</i> i) Firma del convenio subsidiario de traspaso de fondos entre el Prestatario y la IMM (§3.1); ii) Incorporación a la Unidad Ejecutora de Saneamiento (UES) del personal adicional (§3.2); iii) Presentación del Plan de Ejecución del Programa (§3.18); y iv) La resolución de la IMM sancionando los Compromisos de Gestión (CdG) quinquenal, 2007-2011 (§3.13). (b) <i>Antes del llamado a licitación de cualquier obra:</i> i) Evidencia de la inclusión de las especificaciones ambientales en los pliegos de licitación (§3.16) (c) <i>Antes del inicio de cualquier obra:</i> i) Evidencia de la posesión legal de los terrenos (§3.17). (d) <i>Antes del inicio material de cualquier frente de obra:</i> i) Evidencia de reasentamiento de las familias y negocios afectados (§3.8). (e) <i>A los 6 meses de la vigencia del Contrato:</i> Aprobación y asignación de los recursos financieros para el Fondo de Conexiones Intra-domiciliarias (§3.11); (f) <i>A los 9 meses de la vigencia del Contrato:</i> Contratación del Certificador (§3.15). (g) <i>A los 12 meses de la vigencia del Contrato:</i> i) contratación de la consultoría de apoyo técnico de la UES (§3.4); ii) contratación de la consultoría de apoyo para la ejecución del Plan de Reasentamientos (§3.8); y iii) contratación de las consultorías de fortalecimiento comercial de la DS (§3.9). (h) <i>Durante la Ejecución:</i> i) cumplimiento de la meta de sostenibilidad del servicio (§3.14); ii) presentación, a la Unidad Reguladora de Servicios de Energía y Agua (URSEA) y al Banco, de los Informes semestrales de Cumplimiento de los CdG (§3.15); y iii) Presentación de los Informes de medio término y final (§3.29).					
Excepciones a las políticas del Banco: Ninguna.					
El proyecto es coherente con la Estrategia de País:			Si [X]	No []	
El proyecto califica como:	SEQ [X]	PTI []	Sector []	Geográfica []	% de beneficiarios []
Adquisiciones: Las adquisiciones del Programa se llevarán a cabo de conformidad con las políticas del Banco (documentos GN-2349-7 y GN-2350-7). Ver §3.22 para límites, §3.23 para el plan de adquisiciones y §3.24 para reconocimiento de gastos					
Fecha Verificación del CESI: 13 de octubre de 2006 (Reunión 40-06).					

(1) La tasa de interés, la comisión de crédito, y la comisión de inspección y vigilancia que se mencionan en este documento se establecen según lo dispuesto en el documento FN-568-3-Rev. El Directorio Ejecutivo puede modificarlas tomando en consideración los antecedentes existentes a la fecha, así como la respectiva recomendación del Departamento de Finanzas. En ningún caso la comisión de crédito podrá superar el 0,75%, ni la comisión de inspección y vigilancia el 1%.

(*) En lo que respecta a la comisión de inspección y vigilancia, en ningún caso el cargo podrá superar en un semestre dado el monto que resultaría de aplicar el 1% al monto del préstamo, dividido por el número de semestres incluido en el plazo original de desembolso.

I. MARCO DE REFERENCIA

A. El Departamento de Montevideo

- 1.1 El Departamento de Montevideo tiene una superficie total de aproximadamente 53,000 hectáreas y una población de 1,326,000 habitantes (Censo 2004). La mayoría de la población del Departamento reside en la ciudad de Montevideo, capital del país y mayor aglomerado urbano, con 40% de la población nacional, ubicada en la margen izquierda de la desembocadura del Río de la Plata. El Departamento tiene 77.1 Km de franja costera, incluyendo el perímetro interno de la Bahía de Montevideo (11.6 Km), que albergan numerosas playas que son utilizadas por la población del departamento. La calidad de las aguas en la mayoría de estas playas es considerada apta para recreación con contacto directo y es monitoreada por la Intendencia Municipal de Montevideo (IMM).

B. Sector de Agua y Saneamiento

1. Institucionalidad Vigente

- 1.2 Durante la última década, el Gobierno Nacional ha venido implementando gradualmente un marco institucional para el sector que distingue las funciones de formulación de política, regulación y prestación del servicio. El sector actualmente se caracteriza por una entidad encargada de la formulación de política (Dirección Nacional de Agua y Saneamiento-DINASA); una entidad reguladora (Unidad Reguladora de Servicios de Energía y Agua-URSEA); dos prestadores de servicios públicos -la Administración de Obras Sanitarias del Estado (OSE) y la IMM, a través de la División Saneamiento (DS). La titularidad de los servicios es de OSE con excepción del saneamiento en Montevideo que está a cargo de la IMM. La implementación de este marco institucional es incipiente. La formulación de la política se desarrolla en su mayor parte a través de OSE y la IMM, cuando este rol debería ser ejercido por DINASA. La URSEA ha volcado sus esfuerzos a la regulación del sector energético y no actúa todavía en la regulación del sector de agua y saneamiento.

2. Cobertura de los Servicios

- 1.3 El Departamento de Montevideo tiene una cobertura del 98% de servicios de agua potable (91% a nivel nacional) y del 84% en saneamiento (55% a nivel nacional). El servicio de saneamiento atiende a 1.11 millones de habitantes mediante un sistema de alcantarillado sanitario con aproximadamente 2,400 Km. de tuberías y 275,000 conexiones. Un 55% del total de agua residual colectada recibe pre-tratamiento y se descarga a través del emisario sub-fluvial ubicado en Punta Carretas en la zona este de la ciudad.

Cuadro I-1 Cobertura del Servicio			
Año	% de cobertura	No. de conexiones	% disposición final adecuada
1981	44.3	140,000	0
1990	48.1	152,000	30
1994	80.0	253,000	40
2006	86.0	275,000	55

C. Saneamiento en Montevideo

- 1.4 La responsabilidad por la gestión del servicio de saneamiento, tanto en sus aspectos físicos como financieros está en la DS, adscrita al Departamento de Desarrollo Ambiental (DDA).

1. La División Saneamiento

- 1.5 La DS es responsable de los servicios de saneamiento y drenaje pluvial. La DS tiene autonomía funcional en sus actividades, principalmente en materia técnica, y en parte de sus funciones administrativas. Los principales indicadores operacionales y financieros se muestran a continuación.

Cuadro I-2 Indicadores de la División de Saneamiento	
Indicador	2005
Cobertura. (Población Servida / Población. Total)	84%
Cientes Facturados	378,065
m ³ Saneados Facturados x 1.000	57,958
Ingreso /m ³ facturado (Tarifa + Tasa Pluvial) en US\$	0.40
Costo Completo del servicio / m3 facturado en US\$	0.56
Índice de Recaudación Global	88%
Cobertura Recaudación/O&M+Inversiones+Servicio Deuda	68%
Déficit de tesorería (Subsidio de la IMM) millones de US\$	11.5

- 1.6 La DS cuenta con Servicios de: (i) Estudios y Proyectos de Saneamiento, (ii) Obras de Saneamiento, (iii) Operación y Mantenimiento de Saneamiento, y (iv) Administración de Saneamiento. La DS cuenta con una planta de personal de 258 empleados, y contratos de provisión de servicios de operación y mantenimiento de aproximadamente 25% de la red y 100% del sistema de disposición final. El número de empleados por 1.000 conexiones es del orden de 1.
- 1.7 La DS dispone desde el año 2003 de un sub-sistema contable de tipo empresarial dentro de la contabilidad municipal, y se está implementando el sistema de Contabilidad de Costos. Los estados financieros producidos por la DS, a partir del 2003, son auditados por el Tribunal de Cuentas. El sistema tarifario del servicio de saneamiento es administrado por la DS. Los flujos financieros –incluyendo la recaudación de los ingresos tarifarios- son manejados centralmente por la IMM.

2. Tarifas y Cobertura de Costos

- 1.8 A partir de junio de 2001 entró en vigencia el sistema tarifario basado en el consumo medido de agua. La tarifa de saneamiento tiene un cargo fijo y uno variable. El cargo fijo corresponde a costos de administración y comercialización y es de 14,09 Pesos por mes (US\$0.6). El cargo variable de saneamiento es de 8.36 Pesos/m³ (US\$0.34/m³), en promedio, y es decreciente por rangos para los grandes usuarios no residenciales. La diferencia entre la tarifa promedio y el costo marginal de largo plazo es US\$0.07. La parte variable de la factura se calcula a partir del volumen de agua potable consumida, medido por OSE. A través de un convenio firmado entre OSE y la IMM, los datos de lectura de los medidores son enviados mensualmente a la DS. Para los usuarios residenciales de bajos ingresos se aplica una “bonificación social” (subsidio) al cargo variable para los primeros 10 m³ consumidos equivalente a 37%. El 32% de las viviendas facturadas se benefician del subsidio, lo que representa 8% del valor facturado de dicho grupo.
- 1.9 Los ingresos tarifarios de saneamiento representan el 75% de los ingresos totales de la DS. El 25% restante proviene de la “tasa inmobiliaria adicional” recaudada en concepto del drenaje pluvial lo que cubre los costos de operación y mantenimiento de drenaje. Los ingresos de saneamiento son, en promedio, de US\$0.40/m³, mientras que el costo promedio de provisión del servicio es de

US\$0.45/m³ (incluye costos de operación y mantenimiento, inversiones, y servicio de la deuda). El costo incremental de las nuevas obras se estima en US\$0.08/m³.

D. Plan Director de Saneamiento de Montevideo

- 1.10 La IMM elaboró, en 1995, el Plan Director de Saneamiento de Montevideo (PDSM), el cual definió las prioridades de saneamiento para el Departamento hasta el 2035, resultando un cronograma de inversiones programado en cuatro fases cuyo costo proyectado es de US\$400 millones. Las obras contempladas en la fase 1 de dicho Plan fueron parcialmente financiadas por el Banco (¶1.12). El cronograma de inversiones del PDSM previó, en la segunda fase, construir nuevas redes de saneamiento en la zona oeste; en la tercera fase, la rehabilitación del sistema de saneamiento en el centro y la construcción del emisario sub-fluvial en la zona oeste que eliminará el volcamiento de aguas negras en la Bahía y reducirá los niveles de contaminación; y en la fase 4, la ampliación de redes, construcción de colectores y rehabilitación de sistemas de drenaje pluvial en zonas peri-urbanas del departamento. El costo de esas inversiones asciende a aproximadamente US\$260 millones. Una vez concluida la ejecución del Plan, se logrará llegar a 100% de cobertura del servicio en el Departamento (equivalente a habilitar aproximadamente 60,000 nuevas conexiones), se terminará la descontaminación de los arroyos, la Bahía y la franja costera, y se logrará la disposición final adecuada (con pre-tratamiento) del 100% de las aguas negras de la ciudad a través de dos emisarios.
- 1.11 El proceso de valorización de la Bahía con diversos planes y proyectos de desarrollo urbano, la ampliación del Puerto de Montevideo -especialmente los nuevos recintos portuarios para buques pesqueros- y las ampliaciones previstas por la Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland (ANCAP) de la refinería de petróleo, junto con las aspiraciones de la población de Montevideo de tener una Bahía descontaminada demandan la construcción del sistema de disposición final oeste, descontaminando la Bahía y preservando la balneabilidad de las playas ubicadas en la costa oeste de la ciudad. El sistema de disposición final oeste, debido a sus características técnicas, no puede ser construido en partes. El modelo matemático hidrodinámico y de calidad de agua utilizado para simular las diversas alternativas de disposición final determinó que además del emisario terrestre, para preservar la balneabilidad de las playas de la zona oeste y algunas de las playas de la zona este ya recuperadas, es necesario construir un emisario sub-fluvial de por lo menos 2,000 m de longitud.

E. Programas de Saneamiento de Montevideo

- 1.12 El financiamiento del Banco en el sector agua y saneamiento en Uruguay ha alcanzado casi US\$300 millones, de los cuales US\$244.4 millones (82.5%) han financiado, a través de tres préstamos, obras de saneamiento y drenaje pluvial en el Departamento de Montevideo, siendo la IMM el ejecutor de dichos préstamos.

- 1.13 Las operaciones financiadas por el Banco le han permitido a la IMM mejorar paulatinamente la cobertura del servicio, la gestión y la calidad ambiental de las franjas costeras y cuerpos de agua, el monitoreo industrial, recuperar la balneabilidad de las playas de la franja costera este, y

Cuadro I-3 Financiamiento BID		
Programa	Aprobación	Préstamo (US\$ millones)
Ampliación y Mejoramiento de Sistemas Agua Potable (432/SF-UR)	1975	7
Proyecto de Saneamiento Urbano de la Ciudad de Montevideo (76/OC-UR)	1981	65
Proyecto de saneamiento de la ciudad de Montevideo, II Etapa (575/OC-UR)	1990	26.1
Programa Nacional de Agua Potable y Alcantarillado (785/OC-UR)	1994	45
Programa de Saneamiento Urbano de Montevideo y Área Metropolitana, III Etapa (948/OC-UR)	1996	153.3

mejorar la gestión del servicio de saneamiento. Con el primer préstamo, 76/OC-UR, se financió un interceptor para la costa este, una planta de pre-tratamiento, y un emisario sub-fluvial en la zona este (Punta Carretas). El segundo préstamo, 575/OC-UR, financió la extensión de redes y la construcción de un interceptor costero para evitar los vertimientos al río entre la Bahía de Montevideo y Punta Carretas, encaminando las aguas hacia el emisario sub-fluvial. El tercer préstamo, 948/OC-UR, financió parcialmente la primera fase del PDSM (§1.10) que incluyó redes de alcantarillado e interceptores (en las cuencas de los Arroyos Pantanoso y Miguelete), tuberías de conducción e interceptación de aguas servidas para eliminar vertidos en las playas y conducirlos a la estación de pre-tratamiento de Punta Carretas. El préstamo financió además acciones de fortalecimiento institucional para mejorar la capacidad de la IMM en la gestión y control de la calidad ambiental y de los efluentes industriales, y en la gestión del servicio de saneamiento

1. Resultados de los Programas de Saneamiento

a) Ejecución

- 1.14 Las operaciones anteriores se han ejecutado satisfactoriamente. El préstamo 948/OC-UR está en fase de cierre (99.75% desembolsado). Este préstamo tuvo un retraso en la ejecución debido a la demora en la implementación de la tarifa por uso medido, lo que condicionaba la disponibilidad de recursos del financiamiento¹. Desde entonces la operación se viene ejecutando normalmente como se evidencia en los Informes de Seguimiento y Desempeño de Proyectos (ISDP), los informes de progreso y evaluaciones.
- 1.15 Se han cumplido todas las cláusulas contractuales estipuladas en los contratos de préstamo, con excepción de la cláusula de cobertura de costos que se cumplió parcialmente. Al respecto, cabe señalar importantes medidas adoptadas por la IMM durante la operación anterior: se ha instaurado una tarifa de cobro por uso medido, en vigencia desde 2001; se creó la Unidad de Administración de Saneamiento y la implementación del sistema de contabilidad empresarial del servicio (§1.17). Con relación a la cobertura de costos por ingresos tarifarios, la cláusula establecida en el contrato de préstamo 948/OC-UR requiere que los

¹ La tarifa, establecida por la IMM en 1995, fue derogada en 1996 por la Asamblea General Legislativa, y entró finalmente en vigencia en junio de 2001.

ingresos del servicio cubran O&M, depreciación, el servicio de la deuda, y un 30% del valor de las inversiones del año. En el año 2005, al comenzar el servicio de la deuda del préstamo 948/OC-UR, se logró cubrir un 20% de esta meta (79% si se excluye del cálculo la depreciación). En cuanto al nivel de eficiencia de cobranza, en 2004 éste fue de 84,7% vs. 85% previsto contractualmente. Si se excluyen los usuarios gubernamentales, la tasa de recaudación es de un 88%.

b) Gestión Ambiental de las Franjas Costeras y Cuerpos de Agua

- 1.16 La calidad ambiental de la costa este de la Ciudad, que cubre 27 Km desde la Bahía de Montevideo hasta el arroyo Carrasco, ha mejorado sensiblemente y recuperado la condición de uso para fines de recreación con contacto directo, lo que resultó en un aumento de la afluencia de público. Se ha fortalecido la Unidad de Efluentes Industriales de la IMM, responsable por monitorear el cumplimiento de las normas sobre el tratamiento y la disposición de aguas residuales industriales. Se han reducido los niveles de contaminación a pesar del aumento del número de industrias; se han reducido las cargas orgánicas de origen doméstico e industrial vertidas en los cursos de agua en un 50% y las descargas de metales pesados en un 96%. A la fecha, los vertimientos industriales cumplen con las metas de carga orgánica y metales pesados establecidas en el 948/OC-UR. Los informes de monitoreo de aguas de playa, costas y cuencas de los arroyos Pantanoso, Miguelete y Carrasco, confirman una mejora en el control de la contaminación en distintos puntos de los cursos de agua evaluados. Desde 1995 los índices de colifecales en las playas de la costa este, han estado de manera sistemática por debajo de los 500UFC/100 ml, (máximo recomendado para el uso recreativo con contacto directo). En febrero del 2005 la IMM obtuvo la certificación ISO 14001 por la gestión ambiental de las playas Ramírez, Pocitos, Buceo y Malvín. Complementariamente, se ha mejorado el manejo de residuos sólidos en barrios con problemas de acceso y en asentamientos irregulares en las cuencas de los arroyos Miguelete y Pantanoso y se ha elaborado el Plan Director de Residuos Sólidos de Montevideo y el Área Metropolitana.

c) Gestión y Cobertura del Servicio

- 1.17 Al final de 2006, se ha logrado la expansión del área drenada de 11,000 en 1996 a 13,800 Has, y un aumento de la cobertura de 80% a 86% de la población (§1.3). Aún queda por servir áreas peri-urbanas y asentamientos que han sido creados en la zona oeste de la ciudad que han crecido por encima de lo esperado.
- 1.18 La administración y gestión del servicio de saneamiento ha mejorado. Bajo el préstamo 948/OC-UR se financió la reorganización de la DS, con logros importantes como: (i) creación de la Unidad de Administración de los Servicios de Saneamiento; (ii) implementación del sistema de contabilidad de tipo empresarial; (iii) reorganización del área de operaciones separando las unidades operativas de mantenimiento de la red de las que gestionan el sistema de disposición final de las aguas servidas; y (iv) creación de un Equipo Técnico de Gestión de Sistemas, con función de análisis estratégico de la red y de planificación del mantenimiento preventivo.

- 1.19 Como resultado de estas acciones se ha logrado cumplir con las metas de gestión y administración establecidas en el préstamo 948/OC-UR, exceptuando la meta de la tasa

Cuadro I-4. Metas de Gestión del Servicio		
Indicador	Meta del Programa	Actual (2006)
Disminución de consultas y reclamos de 300/día a 100/día	100	17
Disminución de tiempo de espera en fila para ser atendido de 60 min. a 5 min.	5	5-10 (estimado)
Sistema de Contabilidad Informatizado	Implantado	Implantado
Adecuación periódica de la tarifa según costos de operación	Cubre 100% de los costos de O&M	Cubre 100% de los costos de O&M
Porcentaje de O&M terciarizado	40%	~25% de redes 100% disposición final

efectiva de conexiones a las redes de saneamiento. En ese sentido, de las 22,000 conexiones previstas, están construidas 19,000 (octubre/06) y el resto corresponde a las conexiones contempladas en la obra de la zona Carrasco Norte que se atenderán con este Programa. De las conexiones construidas, están habilitadas 11,200 o el 59%. El factor que incide mayormente es la falta de recursos de las familias para solventar el costo de la conexión intra-domiciliar.

2. Lecciones Aprendidas

- 1.20 El diseño del presente Programa considera las siguientes lecciones aprendidas en la ejecución de los proyectos anteriores: (i) La tasa de conexión efectiva es, en general, más baja de lo que se prevé, debido a que las familias de bajos ingresos carecen de los recursos necesarios para conectarse. En esta operación la IMM utilizará un mecanismo para subsidiar las conexiones intra-domiciliarias a familias de bajos recursos (§3.11); (ii) **La O&M contratada con el sector privado para obras financiadas por el Banco ha dado buenos resultados.** Las empresas contratadas han brindado un mejor servicio, resolviendo los problemas más rápidamente, reduciendo el número de denuncias, pero a un costo mucho más alto del provisto por la DS (US\$28-36/vivienda/año vs. US\$13-17/vivienda/año), por lo que no es viable ampliar la modalidad de contrato integral a un porcentaje mayor del sistema; (iii) **La implantación de una tarifa por consumo medido para un servicio de saneamiento cuando el saneamiento está separado del servicio de provisión de agua, pone al proveedor del servicio de saneamiento en una situación de dependencia de la eficiencia del proveedor de agua.** El porcentaje de agua no contabilizada (ANC) reportado por OSE alcanza el 56% en Montevideo, del cual más de la mitad son pérdidas comerciales, siendo esa ineficiencia trasladada al servicio de saneamiento, dificultando la sostenibilidad del mismo en el corto plazo. Un aumento tarifario, en este contexto, significaría, a su vez, traspasar la ineficiencia al consumidor. Esta operación prevé acciones de fortalecimiento comercial de la DS (§2.6), que serán complementadas con acciones que lleva a cabo OSE (§1.24) entre las que se encuentra: una campaña de cambio de medidores y de reorganización de su gestión comercial, incluyendo el censo de sus usuarios. Existe un acuerdo entre ambas entidades sobre el intercambio de información tendientes a mejorar sus catastros de usuarios (§1.8). Además, se está negociando un convenio con el Gobierno central para reducir la morosidad de los organismos gubernamentales (§4.15).

F. La Estrategia de la IMM para el Saneamiento

- 1.21 La estrategia del gobierno municipal para el saneamiento de Montevideo está dirigida a: (i) extender la cobertura del sistema de alcantarillado sanitario y del sistema de drenaje pluvial a las zonas en que sea económicamente viable; (ii) mejorar la calidad del agua en los cursos receptores compatible con los usos deseados; (iii) mejorar el servicio de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial en las áreas atendidas a través de la rehabilitación de colectores que han superado su vida útil y el refuerzo de colectores que han visto superada su capacidad hidráulica; (iv) atender permanentemente las necesidades de los clientes de manera oportuna, eficiente y eficaz, y continuar desarrollando programas educativos para el mejor uso del agua y la adopción de conductas y prácticas ambientalmente sostenibles; (v) mejorar la eficiencia y eficacia operativa y comercial en la prestación del servicio; y (vi) generar los ingresos suficientes (tarifa de servicio y tasas) para cubrir los costos de prestación de los servicios de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial. Desde 1996 la IMM está implementando parte de esta estrategia a través de la ejecución del PDSM.

G. Estrategia del Banco en el País y en el Sector

- 1.22 La Estrategia de País del Banco en Uruguay, (GN-2398-2), define tres áreas estratégicas de acción: (i) mejora de la gestión pública y el afianzamiento de la sostenibilidad fiscal; (ii) mejora de la competitividad y la profundización de la inserción internacional para lograr un crecimiento sostenido; y (iii) disminución de la pobreza y la inclusión social como pilar del crecimiento sostenible. La operación propuesta es consistente con la primera y tercera áreas estratégicas, ya que busca mejorar las condiciones de vida de la población del Departamento de Montevideo aumentando la cobertura del servicio de saneamiento, disminuyendo la contaminación de la Bahía, y promoviendo actividades de fortalecimiento de la gestión de la División Saneamiento de la IMM.
- 1.23 La estrategia del Banco para el sector en Uruguay, orientada a apoyar el cumplimiento de las Metas de Desarrollo de Milenio (~~Link-4~~), está dirigida a: (i) aumentar los niveles de cobertura en alcantarillado sanitario y disposición apropiada de aguas negras; y (ii) mejorar los niveles de eficiencia operativa de los proveedores de los servicios básicos y fortalecer la función regulatoria del servicio. Esta operación es consistente con esta estrategia al apoyar a la IMM a realizar las inversiones necesarias para mejorar los niveles de cobertura del servicio y la gestión y eficiencia operativa de la DS.

H. Coordinación con Otras Agencias

- 1.24 El apoyo del Banco al sector saneamiento de Montevideo es complementado por acciones de mejoras en la gestión comercial del servicio de agua potable que se están llevando a cabo por OSE y que son financiadas por el Banco Mundial. Dichas acciones incluyen una campaña de cambio de micro-medidores y la reorganización de la gestión comercial, incluyendo el censo de usuarios. Estas actividades tendrán un impacto positivo en la gestión comercial de la DS.

I. Justificación y Pertinencia de una Línea CCLIP

- 1.25 Como se ha indicado anteriormente, la cobertura de saneamiento y tratamiento de aguas negras en el Departamento de Montevideo requiere de una inversión en el orden de US\$260 millones a ser realizada en el período 2007-2022. Dichas obras están definidas en el PDSM. El otorgamiento de la Línea CCLIP permitirá a la IMM contar con el apoyo del Banco en el período entero de implementación del PDSM, lo cual le da la flexibilidad de contar en forma oportuna con los recursos necesarios y con una tramitación más rápida, siempre y cuando la ejecución ocurra de la forma prevista.
- 1.26 La Línea será de US\$220 millones, y el resto (US\$40 millones) provendrá de la contrapartida local. El período de desembolso de los recursos de la Línea es de 16 años. Los Préstamos bajo la Línea se otorgarían a la República Oriental del Uruguay, a ser repasados en igualdad de condiciones a la IMM. El paso al 2^{do} Programa bajo la Línea CCLIP se daría una vez que: i) se hayan comprometido un mínimo de 75% de los recursos y desembolsado por lo menos 50% de los recursos del financiamiento del 1^{er} Programa; y ii) la DS esté cumpliendo con los Compromisos de Gestión (CdG) acordados (§3.13-3.15)
- 1.27 La propuesta de una Línea CCLIP se sustenta en que la IMM cumple con los requisitos necesarios para acceder a este instrumento: (i) El organismo ejecutor ha realizado al menos un proyecto similar con el Banco, y el primer proyecto se ha ejecutado en su totalidad. La IMM ha realizado tres proyectos similares con el Banco, dos de ellos se han ejecutado en su totalidad y el tercero está en fase de cierre (§1.12 y §1.14). (ii) Los programas previos han tenido una ejecución satisfactoria y los proyectos financiados han sido adecuadamente operados y mantenidos. Se han logrado los resultados previstos y las obras financiadas se están manteniendo satisfactoriamente (§1.14-1.19). (iii) La unidad ejecutora propuesta es la misma y ha tenido una trayectoria sólida de gestión. Se cuenta con los estados financieros de los programas auditados y sin reservas. El prestatario y el ejecutor han cumplido con las políticas de desembolsos y adquisición del Banco y cumplen con las cláusulas del contrato de préstamo, excepto con la cláusula de cobro por uso medido de servicio de saneamiento que se cumple parcialmente (§1.15). Asimismo, la unidad ejecutora de los programas anteriores será la misma que ejecutará el CCLIP (§3.1 y §3.2). La capacidad institucional del ejecutor ha permitido que los Programas anteriores hayan tenido una trayectoria sólida de buena gestión, y el análisis institucional muestra que previsiblemente se mantendrá una trayectoria de desempeño satisfactorio en los frentes que se cubrirán con la Línea CCLIP (§4.3-4.5). (iv) Los ámbitos que se financiarán al amparo de la línea están contemplados en las prioridades definidas en la estrategia y el programa de país con el Banco. El primer préstamo bajo la Línea es parte del programa operativo del Banco con el País acordado con motivo de la preparación de la Estrategia de País con Uruguay, 2005-2009 (§1.22). Dado que la IMM cumple con los requisitos señalados, se recomienda otorgar una Línea CCLIP, continuando así el apoyo que el Banco ha venido dando a la IMM en su programa de saneamiento.

J. Conceptualización y Estrategia del Primer Programa bajo la Línea CCLIP

- 1.28 La IMM se ha propuesto mejorar la calidad del agua de la Bahía para llegar a niveles compatibles con los usos actuales y futuros de la misma y aumentar la cobertura del servicio de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial, al mismo tiempo que se mejora la calidad de los servicios y generan los ingresos suficientes para cubrir los costos de prestación y expansión de los mismos. El primer préstamo responde a esta visión y está basado en dos líneas de acción complementarias: (i) descontaminar la Bahía para llegar a niveles consistentes con sus usos futuros, preservando las condiciones ambientales en la franja costera; y (ii) mejorar la gestión del servicio de saneamiento, aumentar la generación de ingresos, y lograr la sostenibilidad en el largo plazo.
- 1.29 Para implementar estas líneas de acción se debe eliminar el vertimiento en la Bahía de efluentes provenientes del sistema de alcantarillado sanitario y rehabilitar colectores en mal estado que han sobrepasado su vida útil. En términos de la gestión del servicio, la prioridad, en el corto plazo, es mejorar la eficiencia de facturación y la recaudación antes de realizar ajustes tarifarios. La recuperación de la eficiencia comercial aumenta el impacto de estos ajustes. Para alcanzar la sostenibilidad en el largo plazo, y asegurar una mejora progresiva en la provisión del servicio y de gestión de la DS, como parte de este Programa se establecerá un mecanismo institucional de Compromisos de Gestión (CdG) con metas anuales y quinquenales, entre la DS, operador del servicio, y la IMM, titular del mismo. El cumplimiento de estos CdG será verificado por un certificador externo y monitoreado por la URSEA. Adicionalmente el cumplimiento de los CdG condiciona el trámite de las operaciones subsiguientes dentro de la Línea CCLIP (§1.26). Este mecanismo representa una alternativa de mediano plazo, en virtud de que no se ha implementado completamente el marco institucional y regulatorio del sector. Paralelamente, el equipo técnico del Banco y las autoridades nacionales están evaluando la posibilidad de un programa de cooperación técnica para apoyar el desarrollo sectorial en el largo plazo. Esta estrategia es consistente con los objetivos de la Política de Servicios Públicos Domiciliarios del Banco (OP-708) y acata los lineamientos establecidos en las Guías Operacionales desarrolladas para su aplicación.
- 1.30 Con el primer préstamo, en el período 2007-2012, se financiarán inversiones en redes colectoras y disposición final en la zona oeste. Para mejorar la gestión del servicio, la operación financiará medidas de mejora de la eficiencia comercial relativas a: extender la facturación a todos los usuarios del servicio, mejorar la focalización de los subsidios y la metodología de cálculo de tarifas y mejorar la recaudación. Además, se actualizará el PDSM para adecuar las inversiones futuras a las necesidades del departamento y la población.

II. LÍNEA CCLIP Y PRIMER PROGRAMA

A. Fin de la Línea CCLIP y el Primer Programa

- 2.1 La finalidad de la Línea CCLIP es apoyar a la IMM en sus esfuerzos para mejorar las condiciones de vida de la población del Departamento de Montevideo. El fin

del primer Programa es disminuir la contaminación en la Bahía de Montevideo y playas aledañas. El propósito del primer Programa es mejorar el servicio de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial a través de aumento en la cobertura del servicio, aumento del caudal de aguas servidas con disposición adecuada y mejoras en la gestión de los servicios de saneamiento y drenaje pluvial.

B. Descripción del Primer Programa

2.2 El primer programa tiene los siguientes componentes:

1. Obras de Saneamiento y Drenaje Pluvial (US\$17.96 millones)

2.3 Este componente comprende la construcción de 65 Km de redes de alcantarillado, 8 Km de redes de micro drenaje, y rehabilitación de 4 Km de colectores que han sobrepasado su vida útil en las zonas de la ciudad Centro Noroeste, Pantanoso, Miguelete, Carrasco, y Cerro-Casabó que forman parte del sistema de alcantarillado y drenaje del Departamento.

2. Sistema de Disposición Final Oeste (US\$63.23 millones)

2.4 Este componente financiará la construcción del sistema de disposición final oeste que reemplazará al sistema de descarga que actualmente opera en la Bahía, contribuyendo así a la mejora de su calidad ambiental. El sistema comprenderá 6 estaciones de bombeo, 3 chimeneas de equilibrio, 15.5 Km de tuberías de impulsión, una planta de pre-tratamiento y 2 Km de emisario sub-fluvial.

3. Reasentamiento de Familias (US\$7.9 millones)

2.5 Comprende el reasentamiento de por lo menos 516 familias y 3 actividades económicas necesarias por la ejecución de las obras de saneamiento y drenaje. Se financiará la construcción de viviendas, la adquisición de viviendas en el mercado local o regional, o la indemnización en efectivo, según la opción elegida por cada familia. Se financiará además la contratación de una consultoría de apoyo para la implementación, seguimiento y evaluación del Plan de Reposición de Viviendas y Reinstalación de Actividades Económicas (PARR).

4. Mejora de la Gestión del Servicio de Saneamiento y Drenaje (US\$2.25 millones)

2.6 Se financiará: (i) la actualización del catastro de conexiones de saneamiento; (ii) la implementación de procedimientos de actualización permanente del catastro; (iii) la creación en la DS de la Unidad de Planificación y Gestión Comercial, (UPC), que estará a cargo, entre otras funciones, de la actualización de costos y de tarifas, y de elaborar las propuestas anuales de ajuste estructural de la tarifa; (iv) el desarrollo de la facturación de usuarios con fuentes propias de agua; (v) el estudio de factibilidad y el diseño de un esquema de facturación por naturaleza de efluentes para usuarios industriales y comerciales, (vi) el estudio de implementación generalizada de contratos de usuario; (vii) implementación de metodologías de análisis de costos (integradas con el sistema de Contabilidad de Costos) y tarificación a niveles de eficiencia; (viii) elaboración, con la UPC, del estudio de revisión de la política de bonificación tarifaria; (ix) la campaña de promoción de actividades del Plan de Saneamiento Urbano; y (x) la actualización

del PDSM. Este componente también incluye la compra de mobiliario, equipamiento de oficina, informático, de topografía, de laboratorio, instrumentos de medición y vehículos necesarios para la ejecución de las obras.

C. Costo y Financiamiento

- 2.7 El costo del primer programa bajo la Línea será de US\$139.5 millones y el préstamo será de US\$118.6 millones de la Facilidad Unimonetaria del Capital Ordinario (CO). La IMM aportará los recursos de contrapartida. La distribución según categoría de inversión y fuente de financiamiento se presenta a continuación:

Cuadro II-1 Costo y Financiamiento del Programa (US\$ miles)				
Categorías	BID	LOCAL	TOTAL	%
I INGENIERIA Y ADMINISTRACION	6,800	8,000	14,800	10.6%
1.1 Unidad Ejecutora	0	5,400	5,400	3.9%
1.2 Apoyo a la Unidad Ejecutora (supervisión)	4,800	0	4,800	3.4%
1.3 Estudios y Diseños	2,000	2,600	4,600	3.3%
II COSTOS DIRECTOS	85,240	6,084	91,324	65.5%
2.1 Obras de Saneamiento y Drenaje Pluvial	16,734	1,227	17,961	12.9%
2.2 Disposición Final Zona Oeste	58,911	4,319	63,230	45.3%
2.3 Fortalecimiento Institucional	2,250	0	2,250	1.6%
2.4 Reasentamiento de familias	7,345	538	7,883	5.7%
III COSTOS CONCURRENTES	4,102	4,800	8,902	6.4%
3.1 Certificador Externo, Monitoreo y Evaluación	792	0	792	0.6%
3.2 Terrenos	1,310	0	1,310	0.9%
3.3 Fondo de Conexiones Intra-domiciliarias	0	4,800	4,800	3.4%
3.4 Proyectos del Segundo Programa bajo el CCLIP	1,800	0	1,800	1.3%
3.5 Monitoreo Plan de Gestión Ambiental y Social	200	0	200	0.1%
IV SIN ASIGNACION ESPECIFICA	5,938	1,020	6,958	5.0%
4.1 Imprevistos	3,213	545	3,758	2.7%
4.2 Escalamiento de costos	2,725	475	3,200	2.3%
V COSTOS FINANCIEROS	16,520	996	17,516	12.6%
5.1 Intereses durante la Construcción	16,520	0	16,520	11.8%
5.2 Comisión de Compromiso	0	996	996	0.7%
5.3 F.I.V.	0	0	0	0.0%
TOTAL	118,600	20,900	139,500	100.0%
PORCENTAJES	85%	15%	100%	

- 2.8 Dentro del rubro de estudios y diseños se incluyen los costos de la actualización del PDSM; de elaboración del EIA definitivo y su Plan de Monitoreo; y de elaboración de los diseños ejecutivos del sistema de disposición final oeste. Los costos concurrentes del Programa incluyen el valor estimado de los terrenos, el costo de la certificación del cumplimiento de los Compromisos de Gestión, los informes de evaluación del programa, el monitoreo del Plan de Gestión Ambiental y Social (PGAS), la elaboración de los proyectos a ser financiados por el segundo programa de la Línea CCLIP, y el financiamiento del *Fondo de Conexiones Intra-domiciliarias*.

III. EJECUCIÓN DEL PRIMER PROGRAMA

A. Prestatario, Garante y Organismo Ejecutor

- 3.1 El prestatario y garante será el Gobierno de la República Oriental del Uruguay. El ente responsable por la ejecución del primer Programa, así como el aporte de

contrapartida local y otras obligaciones contractuales, será la Intendencia Municipal de Montevideo (IMM). El préstamo será en dólares con cargo a los recursos de la Facilidad Unimonetaria del Capital Ordinario (CO), a ser traspasados en igualdad de condiciones a la IMM. Entre el Prestatario y la IMM se establecerá un Convenio Subsidiario para el traspase de los recursos del préstamo. *El convenio subsidiario es condición previa al primer desembolso.* La IMM ejecutará el programa a través de la Unidad Ejecutora de Saneamiento (UES) del Departamento de Desarrollo Ambiental (DDA).

B. Ejecución del Programa

1. La Unidad Ejecutora

- 3.2 La UES administró las anteriores operaciones del Banco con la IMM. Al igual que con las operaciones anteriores, la UES contará con el apoyo de una firma de ingeniería que le apoyará en los aspectos técnicos que surjan durante la ejecución. El equipo técnico de la UES será fortalecido con la incorporación de un especialista en gestión ambiental a cargo del control de la implementación de las acciones de mitigación y gestión ambiental del Programa, y de dos especialistas sociales que integrarán el grupo coordinador del PARR. *La incorporación de estos especialistas a la UES, será condición contractual al primer desembolso.*
- 3.3 La UES tendrá las siguientes responsabilidades: (i) planificación de las inversiones del Programa; (ii) preparación y seguimiento de los procesos de licitación de las obras, adquisición de bienes y consultorías; (iii) coordinación y supervisión del PARR; (iv) control, seguimiento y fiscalización de obras; (v) coordinación y supervisión del Plan de Gestión Ambiental y Social y verificación de la implantación de las medidas de mitigación ambiental; (vi) control de contabilidad y archivo, presentación de solicitudes de desembolso y rendición de cuentas; (vii) elaboración de los informes del Programa; (viii) presentación de evidencia del cumplimiento de cláusulas contractuales; y (ix) seguimiento y evaluación de resultados.

2. Mecanismo de Ejecución

a) Obras de Saneamiento y Drenaje Pluvial

- 3.4 La ejecución de las obras para los componentes 1 y 2 será contratada mediante procesos licitatorios de conformidad con las políticas del Banco. La fiscalización de las obras se realizará con el asesoramiento de una firma de ingeniería que apoyará a la UES. *La contratación de la consultoría de apoyo técnico a los 12 meses de la vigencia del contrato será condición contractual.*
- 3.5 Los diseños de las obras de redes de saneamiento y drenaje pluvial fueron elaborados a partir del PDSM. Todos esos proyectos están concluidos y cuentan con diseños ejecutivos. Las inversiones para el sistema de disposición final oeste cuentan con proyectos de factibilidad, y durante la ejecución del primer préstamo se financiará los diseños finales del sistema.

b) Reasentamientos

- 3.6 La implantación de las obras requerirá la desocupación de 484 inmuebles - 415 viviendas; 62 usados como vivienda y lugar de trabajo; 3 actividades económicas (depósitos de compra de material de clasificación de residuos sólidos), y 4 terrenos. Un total de 516 familias de bajos ingresos deberán ser reasentadas. La IMM ha elaborado un PARR de acuerdo con las directrices de la Política OP-710 del Banco. Las opciones de compensación comprenden: (i) realojo a una vivienda nueva construida en núcleos habitacionales, que se estima atenderá a 175 familias; (ii) reposición de la vivienda afectada por inmuebles adquiridos en el mercado inmobiliario local-regional, opción elegida por 325 familias; y (iii) indemnización en efectivo, que se aplicaría en 16 casos.
- 3.7 Para la primera opción, se dispone de un diseño preliminar de tipologías de casas utilizadas exitosamente en el Programa anterior. La segunda opción consiste en subsidiar la compra y asistir en el reasentamiento de familias en viviendas existentes, en una ubicación determinada de conformidad con el beneficiario, que cumplan con criterios de calidad de construcción y legalidad de tenencia, dentro del valor establecido para el beneficio (del orden de US\$13,000 para viviendas en Montevideo y US\$12,000 para el resto del país). Esta modalidad permitirá el reasentamiento inmediato de la familia en la estructura urbana existente promoviendo su rápida reinserción social.
- 3.8 En función de la magnitud del reasentamiento requerido, y la introducción de la nueva modalidad de compra de viviendas de reposición, la implantación de los realojos se fortalecerá en cuanto a las acciones sociales y de participación de la población afectada con la instalación de una oficina local como referente permanente para las consultas y flujo de información. El proceso será acompañado por el equipo social de la UES y apoyado por una firma especializada e incluye seguimiento y evaluación permanentes, para verificar, al final del Programa, los resultados y los impactos alcanzados. *A los 12 meses de la vigencia del Contrato deberá estar contratada la firma para apoyar el proceso de reasentamiento. Asimismo, antes del inicio material de cualquier frente de obra, las familias afectadas deberán haber sido efectivamente reasentadas y los propietarios afectados indemnizados.*

c) Mejora de la Gestión del Servicio de Saneamiento y Drenaje

- 3.9 La ejecución del componente de fortalecimiento comercial se realizará mediante la contratación de consultorías con firmas de experiencia internacional, por licitación pública de acuerdo con las políticas y procedimientos del Banco. Durante el primer año de ejecución se prevé contratar servicios de consultoría para: (i) Apoyo a la implementación en la DS de la UPC y elaboración de estudios de costos (integradas con el sistema de Contabilidad de Costos), actualización de tarifas y Costo Marginal de Largo Plazo (CMgLP), y política de bonificaciones; (ii) Actualización del catastro de conexiones de saneamiento, implementación de procedimientos de actualización permanente del mismo, y estudio de implementación generalizada de contratos de usuario; (iii) Implementación de la facturación de usuarios con fuentes propias de agua; y estudio de factibilidad y

diseño de un esquema de facturación por naturaleza de efluentes para usuarios industriales y comerciales; y (iv) Diseño y realización de la campaña de promoción del Plan de Saneamiento Urbano. La UPC elaborará las propuestas anuales de ajuste estructural de la tarifa, con base en los estudios de actualización de costos y tarifas, a ser sometidas a la aprobación del Intendente Municipal, de acuerdo con el compromiso de la IMM de proceder a un ajuste tarifario global de un 25% en valor real en el periodo 2008-2011. La implementación de los resultados esperados de las actividades arriba detalladas serán traducidos en metas de gestión para la DS, y forman parte de sus *Compromisos de Gestión* (§3.13-3.15). *Hasta los 12 meses de la vigencia del Contrato, las consultorías de fortalecimiento deberán estar contratadas.*

- 3.10 Se cuenta con un borrador de los TdR de los estudios de fortalecimiento comercial. El seguimiento de la implementación de estos estudios se incluirá como parte de los CdG. La DS ha avanzado en la implementación del sistema de contabilidad de costos, y del módulo del sistema financiero de la IMM requerido para la identificación de los flujos de tesorería de la DS.

d) Fondo de Conexiones Intra-domiciliarias.

- 3.11 El Fondo de Conexiones Intra-domiciliarias podrá subsidiar total o parcialmente, o financiar totalmente el costo de los materiales y de mano de obra de la instalación intra-domiciliaria (hasta aproximadamente US\$500 para materiales y US\$1000 para materiales y mano de obra) a familias de bajos ingresos en el área del Programa y en áreas con redes ya existentes que aún no se han conectado (§1.18). El 75% del costo de materiales se dará como subsidio, y el 25% será repagado por el usuario en un período de hasta 60 meses. El subsidio se aplicará en los casos en que la situación socioeconómica del núcleo familiar los justifique conforme al Reglamento del Fondo acordado con el Banco. En determinados casos (edad avanzada, jefe de hogar mujer, etc.) se podrá subsidiar hasta el 100% del costo de la instalación intra-domiciliaria (materiales y construcción). El monto a ser repagado y el tiempo de repago están basados en el estudio de disposición a pagar por conexión, ajustado por nivel de ingreso, y de la capacidad de pago de los grupos beneficiarios (establecido con información del Instituto Nacional de Estadísticas -INE) estimado en 2% del ingreso familiar (§4.10). Las obras a financiar o subsidiar serán las mínimas necesarias para la adecuada conexión al colector público y eliminación de los pozos negros. A efecto de revisión del gasto, se utilizará el convenio que el beneficiario firmará con la IMM y la factura correspondiente del servicio de saneamiento. *A los 6 meses de la vigencia del Contrato, la IMM presentará evidencia que se ha aprobado y se han asignado los recursos financieros necesarios para la operación del Fondo de Conexiones Intra-domiciliarias.*

C. Estrategia para el Desempeño de Servicio

- 3.12 Las proyecciones financieras indican que para alcanzar en el año 2006 el equilibrio de tesorería de la DS se necesitaría un aumento en los ingresos del 45%. A fin de evitar que tal incremento esté financiando ineficiencias en el área

comercial tanto de los servicios de agua² como los de saneamiento, traspasándolas al consumidor final, la estrategia prevista consiste en mejorar la eficiencia de facturación y recaudación antes de realizar ajustes tarifarios. Las mejoras en la gestión de la DS incluyen: (i) medidas de eficiencia comercial (§2.6) para extender la facturación y mejorar la recaudación; y (ii) medidas de ajuste tarifario (§3.9).

- 3.13 Para implementar esta estrategia, en vista que el marco de regulación sectorial no se ha implementado plenamente, se van a establecer Compromisos de Gestión (CdG) entre la DS y la IMM. La DS formulará el documento de CdG, con indicadores-meta de gestión anual y quinquenal que ésta debe alcanzar en términos de: (i) cobertura del servicio, (ii) sostenibilidad financiera, (iii) nivel tarifario, (iv) eficiencia, (v) gestión comercial y (vi) calidad del servicio. Los CdG deberán ser aprobados por Resolución del Intendente Municipal, el cual los enviará a la URSEA para su conocimiento y divulgación al público. El Plan Operativo Anual incluirá las acciones de gestión previstas en los CdG. *Será condición previa al primer desembolso, la aprobación por el Intendente Municipal de los CdG de la DS para el quinquenio 2007-2011, y su envío a la URSEA.*
- 3.14 La sostenibilidad financiera se define en términos de cobertura de los costos del servicio³ con la recaudación de tasas y tarifas. En el Cuadro III-1 a continuación se presenta la meta de sostenibilidad financiera de la DS (promedio 82%, 2007-2012), incluida en los CdG con su cronograma indicativo de evolución anual de la misma. Esta meta promedio del 82% es el resultado esperado de las medidas de fortalecimiento de eficiencia comercial de la DS, y los ajustes tarifarios programados por la IMM. *El cumplimiento del índice de cobertura del 82% en promedio para el período 2007-2012 será condición contractual.* Asimismo, los valores anuales se utilizarán como elementos de seguimiento anual de cumplimiento contractual. Se procederá a modificar la Cláusula 4.02 (a) del préstamo 948/OC-UR relativa al “Cobro por el uso medido de servicio de saneamiento”, para acompañarla a la antes descrita basada en cobertura de costos del servicio.

Cuadro III-1 Meta de Sostenibilidad Financiera de la DS						
Índice de Cobertura: Recaudación/Gastos O&M comercialización, y administración + servicio de la(s) deuda(s) de saneamiento y drenaje pluvial + contrapartida local requerida del Programa + demás inversiones necesarias fuera del Programa						
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Índice Anual Indicativo	65%	75%	80%	85%	90%	95%
Promedio del Período	82%					

- 3.15 Durante la ejecución la DS realizará y actualizará anualmente los estudios de costos y de tarifas que servirán de base para la determinación anual de los ajustes tarifarios y de las medidas de gestión requeridas para la consecución de la meta de sostenibilidad, y actualizará los CdG. Para el seguimiento de los CdG, la DS preparará semestralmente un Informe de Cumplimiento de los mismos. La calidad

² El nivel actual de agua no contabilizada (ANC) en Montevideo, según OSE, es de un 56%, del cual más de la mitad son pérdidas comerciales.

³ Los costos del servicio incluyen: gastos de operación, mantenimiento, comercialización, y administración del servicio de saneamiento y drenaje pluvial; servicio de la(s) deuda(s) de saneamiento y drenaje pluvial; contrapartida local requerida del Programa; y demás inversiones necesarias fuera del Programa.

de la información contenida en estos Informes será verificada por un Certificador externo, a ser contratado por la IMM. *A los 9 meses contados a partir de la vigencia del Contrato, el certificador deberá estar contratado.* Los Informes certificados serán dirigidos al Intendente Municipal para su aprobación, con copia al Banco, y transmitidos por el Intendente a la URSEA para su seguimiento e información pública a los usuarios del servicio de saneamiento *La presentación, a la URSEA y al Banco, de los Informes de Cumplimiento de los CdG semestrales certificados será cláusula contractual.*

D. Gestión Socio-ambiental del Programa

- 3.16 Las propuestas de mitigación, fortalecimiento y seguimiento ambiental conforman el PGAS, que integra las recomendaciones de la Evaluación Ambiental Estratégica y de la Evaluación Ambiental y Social del primer Programa. En el PGAS las medidas de mitigación, compensación de impactos y monitoreo de su cumplimiento, fueron agrupadas en programas cuyo cumplimiento garantiza la implantación y operación adecuada de las obras contempladas dentro del primer programa y establece las directrices necesarias para las subsiguientes operaciones bajo la Línea. Para implantar adecuadamente la gestión ambiental del Programa la UES será fortalecida (§3.2) y se prevé una supervisión ambiental de la construcción como parte del proceso de supervisión y vigilancia. Los pliegos de licitación de las obras incluirán la obligación del cumplimiento de las especificaciones ambientales derivadas de los respectivos planes de gestión y control ambiental, conforme establecido en el PGAS del Programa. *Antes del llamado a licitación de cualquier obra, la UES presentará evidencia de que se han incluido las especificaciones ambientales en los pliegos.*

E. Terrenos y Servidumbres

- 3.17 El Programa propuesto no planteará problemas significativos de adquisición de terrenos, debido a que una parte importante de las obras, tales como las redes de alcantarillado y drenaje, serán construidas en vías públicas. No se anticipan dificultades o conflictos en la adquisición de los terrenos necesarios para la ejecución del programa debido a que la ley permite la expropiación de terrenos en caso de utilidad pública. Cabe señalar que se ha identificado un número suficiente de terrenos disponibles en áreas próximas para construcción de núcleos residenciales para las familias a ser reasentadas. *Antes del inicio de cualquier obra, la UES demostrará la posesión legal de los terrenos necesarios para la construcción de las obras.*

F. Supervisión del Banco y Adquisición de Obras, Bienes y Servicios

- 3.18 El Programa contará con un sistema de gestión que permita el seguimiento de la operación y se basará en el Plan de Ejecución del Programa (PEP) *que será el Informe Inicial que el ejecutor presentará al Banco previo al primer desembolso.* El PEP incluirá la planificación de todas las actividades del Programa basado en el método del “camino crítico” y deberá actualizarse cuando éste tenga divergencia. En este marco, la UES elaborará el Plan Operativo Anual (POA) detallando las actividades y gastos vinculados a objetivos, resultados y productos del Programa, y cualquier otra planificación (financiera, operativa, o

- administrativa), que deberá derivarse del PEP. Cada tarea considerada “crítica” para la ejecución del proyecto deberá estar asociada con un resultado esperado y con el nivel de riesgo inherente, a fin de posibilitar la identificación del proceso o procesos que contribuyen a administrar dichos riesgos en forma efectiva.
- 3.19 La supervisión de la operación se realizará siguiendo el Plan de Supervisión de la Ejecución del Programa (PSP) que comprende: (i) el control posicional de la operación, lo que implica verificar si la operación sigue siendo factible y si sus resultados y productos continúan siendo alcanzables; (ii) apoyo a la UES para la gestión del proyecto; (iii) aprobación de la pertinencia de los gastos con recursos del financiamiento en base al POA con descripción de actividades vinculadas a productos y resultados del Programa; (iv) supervisión operativa y ambiental, mediante reuniones con el ejecutor y visitas de inspección en terreno sobre las realizaciones del Programa; (v) pronunciamiento sobre procesos de adquisiciones correspondientes a licitaciones públicas internacionales y asesoramiento al ejecutor en todos los procesos de adquisiciones que solicite; (vi) revisión de la vigencia de supuestos e indicadores del Marco Lógico del Programa e identificación de dificultades que puedan alterar su camino crítico de ejecución; y (vii) análisis de propuestas de reformulación del Programa, de ser necesarias.
 - 3.20 La UES y el Banco mantendrán reuniones semestrales de seguimiento en las cuales se revisarán los siguientes aspectos: (i) el avance en la ejecución de cada componente y el cumplimiento de las metas establecidas en el POA; (ii) el avance sobre el cumplimiento de los CdG y, anualmente, el Informe certificado de cumplimiento de los CdG; (iii) evidencia del cumplimiento de cláusulas contractuales; y (iv) un análisis de la vigencia de los supuestos y riesgos de la operación y la identificación, si los hubiere, de factores ajenos al control del ejecutor que puedan afectar el “camino crítico” de la ejecución del Programa. Las Ayuda Memoria de estas reuniones semestrales constituirán los Informes de Progreso del Programa.
 - 3.21 Como esta operación se ha calificado con un nivel bajo de riesgo fiduciario y operacional, (ver ¶4.4-4.5), la elegibilidad del gasto, excluyendo aquellos gastos que involucren procesos de compra o contratación a ser canalizados mediante licitación pública internacional, será otorgada en forma anual sobre la base de las visitas y otras actividades relevantes de supervisión llevadas a cabo por los especialistas del Banco, complementadas por los informes resultantes de las labores de auditoría de los procesos de adquisiciones y desembolsos, y de la revisión de estados financieros a ser llevadas a cabo por el Tribunal de Cuentas de la República. A tales fines, el Tribunal de Cuentas, conjuntamente con el dictamen de auditoría de los estados financieros del proyecto, presentará un informe conteniendo el resultado de la revisión de las adquisiciones y pagos. Esto permitirá al Banco, conjuntamente con el ejercicio regular de supervisión, determinar la elegibilidad del gasto.
 - 3.22 Las adquisiciones de obras, bienes y servicios de consultoría estarán sujetas a las políticas y los procedimientos de licitación del Banco: Políticas para la adquisición de obras y bienes financiados por BID (GN-2349-7) y Políticas para la selección de consultores financiados por el BID (GN-2350-7). Cuando el costo

estimado de las obras equivalga a US\$3,000,000 o más y el costo de los bienes y servicios equivalga a US\$250,000 o más, las obras o los bienes y servicios relacionados estarán sujetos a los procedimientos de licitación pública internacional. Todas las contrataciones de consultoría por un monto equivalente a US\$200,000 o más, estarán sujetas a licitación pública internacional. En el caso de contratos de consultoría por monto inferior a US\$200,000, la lista corta podrá estar compuesta íntegramente por consultores nacionales. Todas las adquisiciones y contrataciones serán revisadas ex ante. Sin embargo, el Banco podrá decidir con base en el resultado de las revisiones que efectúe, informes de auditoría externa y visitas de inspección, que la revisión de las contrataciones de obras y adquisiciones de bienes por valores menores a los límites para licitación pública internacional, y contrataciones de firmas de consultoría por valores menores a US\$200,000 y a US\$50,000, en el caso de consultores individuales, pasen a llevarse a cabo en forma ex post.

- 3.23 Las contrataciones de bienes y servicios se harán conforme al Plan de Adquisiciones presentado por la UES para los primeros 18 meses de ejecución, el cual ha sido revisado por el Banco y es considerado aceptable. El Prestatario deberá actualizar el Plan de Adquisiciones anualmente según se requiera o cuando se presenten cambios sustanciales y siempre cubriendo los 18 meses siguientes de ejecución. Cualquier propuesta de revisión del Plan debe ser presentada al Banco para su no-objeción.

G. Reconocimiento de Gastos de la Contrapartida Local

- 3.24 El prestatario ha solicitado al Banco el reconocimiento de gastos u obligaciones contraídas durante la preparación del Programa por un monto de hasta el equivalente a US\$1.5 millones con cargo a los recursos de contrapartida local. Estos gastos podrán ser reconocidos una vez que el Banco haya verificado que son elegibles, resultaron de procedimientos de adquisición análogos a los establecidos en el contrato de préstamo, y fueron realizados durante los 18 meses anteriores a la fecha de aprobación de la operación por el Directorio del Banco.

H. Período de Ejecución, Cronograma de Desembolsos, y Fondo Rotatorio.

- 3.25 El período de desembolso del Programa se estima en 6 (seis) años conforme al cronograma de desembolsos que se presenta en el Cuadro III-2. El calendario de ejecución refleja los plazos requeridos para el desarrollo de las actividades previstas y ha tomado en cuenta las características de las obras y los períodos de procesamiento de las licitaciones.

Cuadro III-2 Cronograma de Desembolsos (millones de US\$)							
Fuente	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Total
BID	6.64	14.75	29.00	30.36	26.00	11.80	118.6
LOCAL	4.81	2.89	3.96	3.75	3.45	2.08	20.9
TOTAL	11.45	17.64	32.96	34.11	29.45	13.87	139.5
%	8.21%	12.65%	23.62%	24.45%	21.12%	9.95%	100%

- 3.26 Dado que la ejecución de las obras de redes de alcantarillado requerirán pagos frecuentes de montos importantes y la contratación de las numerosas consultorías previstas en el Programa, se propone se constituya un fondo rotatorio equivalente al 10% del financiamiento para agilizar la ejecución del Programa.

I. Auditoría

- 3.27 El Ejecutor deberá presentar anualmente al Banco los estados financieros auditados (EFA) del Programa debidamente dictaminados por el Tribunal de Cuentas de la República.

J. Evaluación y Seguimiento del Programa

- 3.28 La UES cuenta con un sistema de información para el monitoreo y evaluación de las metas del Programa. El sistema recopilará, almacenará y mantendrá toda la información de: (i) los indicadores de desempeño e impacto de la Línea y del Programa como están definidos en el Marco Lógico; (ii) los indicadores definidos en los CdG de la DS; (iii) los indicadores de calidad de los cuerpos de agua definidos en el Marco Lógico y el PGAS, que permitirán evaluar el impacto de los componentes y actividades financiados sobre la calidad; y (iv) los indicadores de seguimiento y evaluación ex post de las familias afectadas por expropiación y reasentamiento.
- 3.29 **Evaluaciones Intermedia y Final.** La UES preparará y enviará al Banco un informe de medio término una vez se haya comprometido el 50% de los recursos del préstamo o cuando hayan transcurrido 36 meses de ejecución, lo que ocurra primero. También preparará y enviará al Banco un informe final una vez se haya desembolsado el 90% de los recursos del préstamo. Estos informes incluirán: (i) los resultados de la ejecución financiera por componente; (ii) el cumplimiento de metas de los productos y resultados y avances de los impactos esperados, de acuerdo a los indicadores establecidos en el Marco Lógico; (iii) el grado de cumplimiento de los requisitos y especificaciones ambientales de obras, según lo establecido en el PGAS; (iv) el grado de cumplimiento de las tareas de operación y mantenimiento de las obras concluidas; (v) una síntesis de impactos socio-ambientales incluyendo los informes sobre la ejecución del reasentamiento de familias; y (vi) el grado de cumplimiento de los compromisos contractuales. La UES recopilará, almacenará y mantendrá consigo toda la información, indicadores y parámetros, incluyendo los planes anuales, la revisión de medio término y el informe final, necesarios para ayudar al Banco a preparar el Informe de Terminación de Operaciones. *La presentación del Informe de medio término y del Informe final serán condiciones contractuales.*
- 3.30 Con base en el análisis del informe de medio término y de los informes de progreso semestrales preparados por la UES (§3.20) se realizará una revisión externa de medio término del Programa. En esta revisión se verificarían los logros en el cumplimiento de los indicadores del Marco Lógico, los avances en la estrategia institucional de mediano y largo plazo plasmados en los CdG, y el avance en la ejecución general del Programa. En el caso de que esta revisión demuestre la necesidad de hacer ajustes en la ejecución, el ejecutor deberá presentar un plan para corregir las deficiencias encontradas. Hasta que este plan no haya sido aprobado por el Banco no se podrán autorizar nuevos compromisos con cargo al financiamiento.

IV. VIABILIDAD Y RIESGOS

A. Viabilidad Técnica

- 4.1 Este programa se considera factible desde el punto de vista técnico ya que responde a la necesidad de resolver problemas de saneamiento y descontaminación ambiental provocados por la ausencia o insuficiencia de recolección, tratamiento y disposición final adecuada de las aguas servidas. La experiencia de la UES asegura la capacidad técnica y administrativa necesaria para ejecutar y supervisar las obras, y los cronogramas de ejecución y supervisión son adecuados. Las obras a ser financiadas no presentan complejidades especiales de tipo técnico, ni en su construcción ni en su operación, ya que se trata de tecnologías ampliamente utilizadas en drenaje de aguas lluvia y en recolección tratamiento y disposición final de aguas servidas. Las soluciones habitacionales para la población reasentada se ajustan a las mejores prácticas sobre vivienda para grupos de bajos ingresos y corresponden a soluciones costo-eficientes.
- 4.2 Los proyectos han sido preparados de acuerdo con las normas y principios de la ingeniería generalmente aceptados, y corresponden a alternativas de mínimo costo económico, técnicamente viables y ampliamente probadas en condiciones similares en el país. Los presupuestos tienen el detalle y respaldo apropiados. Los proyectos, a ejecutarse al inicio del Programa, cuentan con diseños ejecutivos. Se dispone actualmente del proyecto básico del sistema de disposición final oeste, previéndose en el presupuesto del Programa recursos para elaborar los diseños finales durante el primer año de ejecución..

B. Viabilidad Institucional

- 4.3 La viabilidad institucional del Programa se analizó desde el punto de vista de la capacidad de la UES y de la DS y un análisis de riesgo de la operación anterior. Con base en las conclusiones producto del análisis de riesgo, realizado en el marco del proceso de reformulación de la cartera de operaciones en Uruguay, se recomendó utilizar la modalidad de supervisión descrita anteriormente (§3.18-§3.23). Basado en el análisis SECI, se recomendó que la UES mejorare las áreas de programación de actividades, administración financiera y control interno.
- 4.4 En el ejercicio de evaluación de riesgo en la operación anterior (948/OC-UR) se consideraron como áreas de riesgo: *Desempeño Fiduciario y Operacional; Efectividad en el Desarrollo; y Salvaguardas Sociales, Ambientales, y de Calidad*. Cada una de estas categorías comprende una serie de factores de riesgo considerados representativos de los riesgos inherentes que pueden potencialmente afectar la efectividad de la ejecución del Programa. Sobre la base del resultado de este análisis, el riesgo de la operación se clasifica como “bajo”.
- 4.5 La capacidad Institucional de la UES y de la DS fue evaluada utilizando la metodología del SECI, cubriendo las áreas de programación de actividades, organización administrativa, administración de personal, administración de bienes y servicios, administración financiera, control interno y control externo. Los resultados indican que la UES y la DS presentan un nivel de riesgo ponderado “bajo” para la ejecución del Programa y la posterior administración de las obras.

El análisis identificó, la necesidad de formalizar, en el área de programación, los procesos de elaboración, modificación, seguimiento y control del POA; y en el área de administración financiera, los procesos para el manejo financiero de la UES y de la DS y para rendición de cuentas. La UES y la DS ya han avanzado significativamente en la formalización de estos procesos, y han elaborado un tablero de control total del Programa. Tanto para el área de administración financiera, como la de programación de actividades, la UES contará con el apoyo de una consultoría de corto plazo financiada con recursos del Programa para finalizar sus Manuales de Procedimientos. Con relación al área de control interno, la UES tiene definido un plan de acción para fortalecer el control interno de ejecución del Programa. Se financiará, con recursos del Programa, una consultoría de corto plazo para revisar el diseño de las actividades de control interno, implementar los mecanismos de supervisión, y desarrollar el plan de capacitación para fortalecer a la DS.

C. Viabilidad Socioeconómica

1. Evaluación Socio-Económica

- 4.6 Se realizó una evaluación socioeconómica para cada una de las inversiones en saneamiento y drenaje, así como para el sistema de disposición final oeste que afecta las unidades funcionales Pantanoso y Miguelete. La evaluación se basó en una comparación de los beneficios y los costos económicos en situaciones con y sin Programa. Los beneficios fueron calculados a partir de resultados de encuestas de valoración contingente realizadas en Uruguay y que resultaron en estimaciones de valores de Disposición a Pagar (DAP) por provisión del servicio y por mejoras ambientales por reducción de la contaminación de cuerpos de agua, y valor de la propiedad. Los costos considerados para la evaluación fueron costos incrementales de inversión, de operación y mantenimiento, costos de reposición de equipos, y los costos del realojo de familias y unidades económicas, valorados a precios de eficiencia a abril 2006. Además, se consideraron los costos de oportunidad de los terrenos utilizados para vivienda y obras de uso social, a pesar de que algunos de éstos le pertenecen a la Intendencia.
- 4.7 El análisis costo-beneficio se realizó para cada uno de los proyectos. Los resultados del análisis muestran que el programa es viable económicamente al nivel de cada unidad funcional, con tasas internas de retorno económico superiores al 12%. Los coeficientes de beneficio-costos dieron por encima de 1.

Cuadro IV-1 Análisis Costo-Beneficio Económico							
Unidad Funcional	Valor Presente Neto Económico (miles US\$)					TIRE	B/C
	Beneficio	Inversión + Reposición	Conexiones Intra-domiciliarias	O&M	Beneficio Neto		
Casabó Saneamiento	7,285.49	5,283.36	613.68	218.18	1,170.27	14.2	1.21
Casabó Drenaje	5,669.75	4,284.43	-	239.82	1,145.50	15.1	1.25
Cerro Norte Saneamiento	2,033.10	1,319.77	357.00	60.50	295.83	13.9	1.17
Cerro Norte Drenaje	2,648.67	1,347.46	-	67.14	1,234.09	17.3	1.81
Carrasco Norte Saneamiento	2,540.96	1,775.92	365.46	81.39	318.19	13.6	1.14
Carrasco Norte Drenaje	1,868.56	773.62	-	38.55	1,056.40	21.8	2.32
Disposición Final Oeste	86,183.05	63,669.60	-	16,379.84	6,133.61	14.9	1.07
Reasentamientos	9,938.14	7,422.28	-	-	2,515.86	13.4	1.34

2. Análisis de sensibilidad

- 4.8 Se efectuó un análisis de sensibilidad sobre los parámetros estimados que pueden tener incidencia en el resultado de la evaluación económica. Dichos parámetros son la DAP de saneamiento y drenaje, el porcentaje de conexiones efectivas a las redes, y los costos de los proyectos. De acuerdo con el análisis efectuado, se encontró que los resultados de viabilidad son robustos, excepto para las inversiones en los proyectos de saneamiento Carrasco Norte y de reasentamiento donde admite un aumento de costos de hasta el 15% solamente o reducción de beneficios de hasta el 10%. Los otros proyectos aceptan aumentos en costos de hasta 20% o reducción en beneficios de hasta 25%.

3. Análisis de beneficiarios

- 4.9 El análisis de beneficiarios se basó en los datos del INE sobre ingreso mensual promedio para la población de Montevideo entre marzo 2005 y marzo 2006. De acuerdo con los datos, para las obras de ampliación de redes de saneamiento y drenaje pluvial, el 59,1% de los beneficiarios corresponden a familias de bajos ingresos (menos de tres salarios mínimos). En el caso de las obras del sistema de disposición final oeste, los beneficiarios de bajos ingresos corresponden a 29.7% de los beneficiarios totales.
- 4.10 **Capacidad de pago.** Se calculó la capacidad de pago de los usuarios del sistema de saneamiento. El valor de pago medio básico de saneamiento, de acuerdo con la DS, y asumiendo un consumo residencial de agua mensual medio de 10 m³ es de US\$3.1. De acuerdo con la información sobre la distribución de ingreso en las áreas de influencia del Programa y para la población total de Montevideo, este valor representa menos del 2.3% del ingreso mensual medio de las familias de bajos ingresos. La IMM tiene un sistema de bonificaciones sociales (subsidios) aplicable al cargo variable para los primeros 10 m³ consumidos, según la ubicación del inmueble en las zonas en que se divide el departamento. El valor del pago con tarifa bonificada es, en promedio, US\$2.2/mes y representa menos del 1.6% de los ingresos medios de las familias de bajos ingresos. Aún con los incrementos en tarifas proyectados, el valor mensual del servicio representaría 2.7% del ingreso mensual sin bonificación y 1.9% con tarifa bonificada.
- 4.11 **SEQ/PTI.** Esta operación califica como un proyecto que promueve la equidad social, como se describe en los objetivos claves para la actividad del Banco contenidos en el informe sobre el Octavo Aumento General de Recursos (AB-1704). Esta operación no califica como un proyecto orientado a la reducción de la pobreza (PTI) ya que menos de 50% de los beneficiarios totales pertenecen a grupos de bajos ingresos.

D. Viabilidad Financiera

- 4.12 La viabilidad del Programa está sustentada por un conjunto de medidas de carácter comercial y tarifarias, destinadas a lograr la sostenibilidad del servicio de saneamiento en el mediano plazo, y la capacidad de la IMM para hacer frente a los compromisos financieros. Dicho conjunto de medidas constituyen los CdG antes mencionados (§3.13-3.15).

1. Situación y Perspectiva Financiera de la División Saneamiento

- 4.13 Los Estados de Resultados de la DS muestran para los años 2003 al 2005 una cobertura integral con los ingresos de los costos de operación y mantenimiento, depreciación y parte de los gastos financieros. En términos de flujo de caja, la recaudación permitió a la DS generar un flujo de fondos cerca del equilibrio para el año 2004 (Cuadro IV-2).

Cuadro IV-2 Equilibrio Financiero de la DS (millones de US\$ constantes)			
	2003	2004	2005
Ingresos Saneamiento	15.89	17.69	18.61
+ Otros Ingresos (Pluvial)	5.06	5.77	6.26
Total de Ingresos Facturados	20.95	23.46	24.87
- Gastos en Operación y Mantenimiento (O&M)	13.39	12.31	12.81
- Depreciación	5.60	6.07	6.95
Resultado Antes de Intereses	1.96	5.08	5.11
- Gastos Financieros	7.24	6.72	6.96
Resultado Neto	(5.29)	(1.64)	(1.84)
Cobertura de O&M	156%	191%	194%
% de Recaudación Total	82%	87%	88%
- Variación Cuentas por Cobrar	3.71	1.98	3.00
+ Variación Deudas Comerciales		1.63	(1.37)
+ Intereses Capitalizados 948/OC-UR	5.46	4.91	
+ Depreciación	5.60	6.07	6.95
- Inversiones con Fondos Propios		4.60	3.92
- Amortizaciones 575/OC-UR y 948/OC-UR	0.58	0.59	8.35
- Transferencias a la IMM		4.78	
Flujo de Caja Neto del Ejercicio		(0.99)	(11.54)
Cobertura Recaudación/O&M+Invers.+Svce Deuda		89%	68%
Subsidio de Equilibrio de la IMM		0.99	11.54

- 4.14 En el 2005, con el inicio de la amortización del préstamo 948/OC-UR (cerca de US\$8 millones por año), la cobertura de las necesidades de fondos fue de un 68%, contra 89% en el 2004. Este déficit de tesorería de la DS está cubierto con recursos generales de la IMM, por un valor de US\$11,5 millones en el 2005, lo cual corresponde a un 84% del servicio de la deuda del préstamo 948/OC-UR. Se estima que para el año 2006 el índice de cobertura de costos de provisión del servicio, con ingresos generados por la recaudación, será de un 69%. En 2006, el monto de este subsidio de equilibrio es aproximadamente US\$10 millones.
- 4.15 La DS logró, en el 2005, una eficiencia de recaudación, global⁴ del 87%. La implementación de un convenio de pago de las entidades del Gobierno central en curso de negociación, entre la IMM y el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), permitiría reducir la morosidad de los organismos gubernamentales e incrementar la recaudación a 91%.
- 4.16 Como efecto de las medidas de fortalecimiento comercial de la DS y de aumento tarifario previstas durante la ejecución del Programa, el nivel de cobertura de los costos de provisión del servicio deberá alcanzar un 82%, en promedio, para el período 2007-2012, y alcanzar el 100%, en promedio, en el horizonte 2018-2022. Estas medidas generarán en el periodo 2007-2012 un incremento del 11% en los volúmenes facturados; un incremento del 25% de la tarifa en términos reales; y un incremento de 3% del índice de recaudación (del 88% al 91%). La

⁴ Total recaudado en el ejercicio/facturación total emitida en el ejercicio.

implementación de estas medidas depende de la DS, y el impacto esperado de su implementación determina el nivel de sostenibilidad financiera establecido como meta de gestión de la DS⁵ (§3.13-3.15).

- 4.17 La probabilidad de lograr la meta de sostenibilidad del servicio establecida en el Programa es alta si se considera el impacto positivo que podría resultar de las medidas previstas por OSE para mejorar su eficiencia comercial con un posible aumento del volumen facturado de un 12% al horizonte 2010. En el cuadro IV-3, se incluye el impacto de las medidas de mejora comercial de la DS y de mejora de eficiencia comercial de OSE sobre el equilibrio financiero del servicio de saneamiento. El cuadro indica que el servicio estaría cerca de alcanzar la sostenibilidad financiera al horizonte 2017, con una cobertura de costos del 98%, y con un subsidio de equilibrio financiero de la IMM de menos de US\$1 millón.

Cuadro IV-3 Proyección del Equilibrio Financiero del Servicio de Saneamiento								
(en US\$ Millones constantes de 2005)								
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2017
Facturación Tarifa Saneamiento	19.15	20.60	23.97	27.38	29.98	31.71	31.71	31.71
Otros Ingresos	6.26	6.26	6.26	6.26	6.26	6.26	6.26	6.26
TOTAL INGRESOS	25.41	26.86	30.23	33.64	36.24	37.96	37.96	37.96
Gastos O&M	12.81	12.83	12.88	12.93	12.96	12.98	12.98	12.98
O&M Incremental				0.22	0.67	1.09	1.30	
EBTIDA	12.60	14.03	17.35	20.72	23.05	24.31	23.89	23.68
Depreciación	7.77	8.58	9.37	10.07	10.75	11.03	12.18	12.18
RESULTADO ANTES DE INTERESES	4.83	5.45	7.98	10.65	12.31	13.28	11.71	11.51
Gastos Financieros	7.15	6.87	6.31	5.73	5.14	4.58	4.06	6.04
RESULTADO NETO	(2.32)	(1.42)	1.67	4.92	7.16	8.70	7.66	5.47
% Recaudación	88%	89%	90%	91%	91%	91%	91%	91%
Var. Cuentas por Cobrar	3.07	2.94	3.06	3.20	3.43	3.58	3.58	3.58
+ Depreciación	7.77	8.58	9.37	10.07	10.75	11.03	12.18	12.18
- Inversiones recursos propios	3.69	3.54	3.51	3.73	3.96	4.08	3.96	2.63
- Contrapartida		3.72	3.06	3.55	3.40	3.08	1.89	
- Amort. 575/OC-UR y 948/OC-UR	8.64	8.51	8.38	8.26	8.14	8.02	7.90	6.81
- Amort. Programa								5.24
FLUJO DE CAJA NETO	(9.94)	(11.54)	(6.96)	(3.75)	(1.01)	0.98	2.50	(0.62)
Cobertura Recaudación / O&M + Inversiones + Servicio Deuda	69%	67%	80%	89%	97%	103%	108%	98%

- 4.18 En cuanto al impacto de las inversiones totales que podrían ser consideradas bajo la Línea CCLIP, (o sea US\$260 millones), se ha realizado una simulación exploratoria con dos programas adicionales de igual valor (con el saldo de la Línea, e igual *pari passu* que el presente Programa), ejecutándose en los períodos 2013-2017 y 2018-2022, respectivamente. El número de nuevas conexiones de los dos programas adicionales sería de 55,000. La proyección, con impacto del incremento de facturación de OSE, indica que el servicio de saneamiento llegaría a ser financieramente sostenible durante el periodo 2018-2022, o sea durante la ejecución del último Programa bajo la Línea.

2. Capacidad Financiera de la IMM

- 4.19 En el período 2000-2005, como consecuencia de la marcada crisis económica, los ingresos en valor real de la IMM se redujeron un 10% entre los años 2000 y 2002. En el mismo período, la gestión municipal permitió contener la evolución en los

⁵ La proyección financiera considera los siguientes parámetros: Inflación interna (media de año): 4.9% anualmente; Tasa de cambio (Pesos por USD): 25.8 en el 2007, 26.6 en el 2008, 27.5 en 2009, 28.4 en el 2010, 29.4 en el 2011, 30.4 en el año 2012; Agua facturada por OSE: 76,036 mil m³/año.

gastos de funcionamiento por debajo de la evolución en los ingresos. Durante el mismo período, la ejecución presupuestal de la IMM generó recursos para inversiones (después del servicio de la deuda) cerca de US\$140 millones (o sea un promedio anual de US\$23 millones).

- 4.20 Si bien los resultados de los últimos años presentan un déficit de ejecución presupuestaria (con excepción del año 2001), los Estados de Situación del Tesoro Municipal para los años 2000 al 2005, indican que los déficit no afectaron significativamente el endeudamiento de la IMM, el cual permanece bajo. El pasivo neto corriente representa en el 2005 un 27% de los ingresos corrientes (contra un 33% en el 2004). La deuda consolidada de la IMM es de US\$150 millones (un 60% de los ingresos corrientes). La proporción de los ingresos corrientes dedicados al servicio de la deuda es del orden del 3%.

CUADRO IV-4: IMM. Proyección de Flujo de Fondos con el Programa (Millones US\$ constantes 2005)								
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2017
INGRESOS	276.95	276.52	282.81	289.15	294.63	299.36	302.57	319.27
Ingresos resto IMM	229.80	232.50	235.23	238.00	240.80	243.65	246.54	261.56
Ingresos saneamiento	22.35	23.93	27.18	30.45	32.81	34.38	34.38	34.38
Transferencia Gobierno Central	24.80	20.10	20.40	20.71	21.02	21.33	21.65	23.33
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	213.71	215.74	217.82	219.91	222.24	224.80	227.33	238.42
Gastos generales y Junta Departamental	200.90	202.91	204.94	206.99	209.06	211.15	213.26	224.14
Gastos Saneamiento	12.81	12.83	12.88	12.93	13.18	13.65	14.08	14.28
AHOROS ANTES SERVICIO DEUDA	63.23	60.78	64.99	69.24	72.39	74.57	75.23	80.85
Resto IMM	53.70	49.69	50.69	51.72	52.77	53.84	54.93	60.75
Saneamiento	9.53	11.09	14.30	17.52	19.63	20.73	20.30	20.10
GASTOS FINANCIEROS	7.75	7.17	6.41	5.73	5.14	4.58	4.06	6.04
Saneamiento 575/OC-UR + 948/OC-UR	7.15	6.59	6.06	5.53	5.02	4.52	4.04	1.83
Préstamo del Programa (PSU IV)	0.00	0.28	0.25	0.19	0.12	0.06	0.01	4.21
Otro IMM	0.60	0.30	0.10					
AMORTIZACION DEUDA	11.94	11.21	9.68	8.36	8.14	8.02	7.90	12.05
Saneamiento 575/OC-UR + 948/OC-UR	8.64	8.51	8.38	8.26	8.14	8.02	7.90	6.81
Préstamo del Programa (PSU IV)								5.24
Otro IMM	3.30	2.70	1.30	0.10				
AHORRO NETO	43.55	42.40	48.90	55.15	59.11	61.97	63.28	62.77
RECURSOS BID	7.49	7.66	14.25	28.88	30.31	26.10	11.88	0.00
948/OC-UR	7.49							
Préstamo del Programa (PSU IV)		7.66	14.25	28.88	30.31	26.10	11.88	
INVERSIONES	38.59	45.06	51.33	67.07	69.28	65.21	49.92	35.58
Otras IMM	27.23	30.04	30.37	30.69	31.35	31.66	31.98	32.95
Saneamiento Recursos Propios	11.36	3.54	3.51	3.73	3.96	4.08	3.96	2.63
Programa (PSU IV)		11.49	17.45	32.65	33.97	29.46	13.98	
SUPERAVIT (DEFICIT) Año	12.44	5.00	11.82	16.96	20.15	22.86	25.25	27.19

- 4.21 La proyección financiera de la IMM al horizonte 2017, presentada en el Cuadro IV-4, incluye los flujos de fondos de la DS y el servicio completo de las deudas del saneamiento, tanto para los préstamos existentes (575/OC-UR y 948/OC-UR) como para el Programa. Con un crecimiento anual de los ingresos tributarios de la IMM del 1% en valor real y un volumen anual de inversión en obras distintas de saneamiento en línea con el período 2000-2005, el flujo de fondos de la IMM será excedentario durante todo el periodo contemplado, y por ende ésta tendrá fondos suficientes para equilibrar el flujo de fondos del servicio de saneamiento. Desde el presente año, en aplicación de la Ley de Presupuesto No. 17.920 del 19/12/05, la IMM cuenta con la transferencia adicional del Estado de un monto mínimo de 465 millones de pesos anuales, (aproximadamente US\$20 millones a precios

constantes 2005), sujeto a ajustes reflejando el ritmo de crecimiento de la recaudación del Estado.

E. Viabilidad Ambiental y Social

- 4.22 Dado que esta operación es un CCLIP acompañado del primer préstamo de inversión, la estrategia de análisis de la viabilidad ambiental y social del Programa se basó en dos líneas de evaluación: (i) una Evaluación Ambiental Estratégica (EAE), sobre la base de analizar el alcance del PDSM global y sus implicaciones socio-ambientales, como insumo a la preparación de la Línea CCLIP; y (ii) los estudios de impacto ambiental y social específicos de las intervenciones del primer paquete de inversiones a financiarse bajo la Línea de crédito.

1. Viabilidad ambiental

a) Evaluación Ambiental Estratégica

- 4.23 La Evaluación Ambiental Estratégica (EAE) presenta el análisis del desempeño del sector saneamiento de la IMM en la ejecución de los aspectos ambientales y sociales vinculados a los proyectos financiados por el Banco, en operaciones anteriores y revisó el esquema de gestión ambiental a aplicarse a los proyectos de inversión a financiarse bajo la Línea CCLIP. Los resultados del análisis de desempeño son muy positivos, en particular, las acciones de control y prevención de la contaminación hídrica, tanto por efluentes industriales como domésticos, como el control de la calidad de las playas. Las principales recomendaciones de la EAE son el fortalecimiento de la UES y la actualización de los procedimientos y requisitos ambientales y sociales que integran los manuales del sector saneamiento de la IMM, incluyendo los criterios y términos de referencia básicos para los estudios ambientales necesarios para la elaboración y ejecución de futuros proyectos de inversión sometidos bajo la Línea CCLIP.

b) Evaluación y Autorización Ambiental del Primer Paquete de Inversiones

- 4.24 El primer Programa de inversión cuenta con un EIA preliminar para el sistema de disposición final oeste en base al estudio de factibilidad y alternativas del sistema, y un Análisis Ambiental (AA) para las obras de alcantarillado y drenaje urbano. El EIA preliminar incluye el *análisis ambiental de las alternativas* del sistema de disposición final oeste. A partir del análisis ambiental y de riesgo de los cinco emplazamientos y de la infraestructura anexa (conducciones y emisario) se pudo concluir que la ubicación en Punta Yeguas es la óptima, tanto desde el punto de vista ambiental, como técnico y económico. El análisis preliminar de los impactos de la alternativa elegida indica impactos y riesgos bajos sobre aspectos como calidad del aire, tránsito, paisajes y visuales y aspectos urbano-territoriales. Los impactos sobre el ambiente acuático como resultado de la operación del emisario no serán significativos, dada la capacidad de dilución y absorción del río de la Plata en la área de descarga.
- 4.25 De acuerdo a la normativa vigente, el procedimiento de EIA que se aplica al sistema de disposición Oeste requiere de dos instancias de aprobación: (i) Declaración de Viabilidad Ambiental de Localización (VAL) que enfatiza el

análisis de las alternativas de localización de estructuras de tratamiento y disposición; y (ii) Autorización Ambiental Previa (AAP). La IMM ya cuenta con el dictamen de VAL otorgado por la DINAMA, el cual presenta asimismo las recomendaciones específicas que la IMM deberá tomar en cuenta en el EIA definitivo,, que será elaborado en conjunto con los diseños finales de ingeniería, a ser financiados por el Programa. El EIA definitivo es requisito para la solicitud a la DINAMA de la Autorización Ambiental Previa a la construcción.

c) Plan de Gestión Ambiental y Social

- 4.26 Como resultado de los estudios ambientales y sociales desarrollados durante la preparación del Programa, se propone la implantación de medidas de control de obras, programas de comunicación, seguimiento y educación ambiental, así como programas de monitoreo y evaluación. Las medidas y programas han sido consolidados en un PGAS que se presenta en el Informe de Gestión Ambiental y Social (IGAS). Los costos del PGAS han sido incorporados en los diferentes componentes del Programa, incluyendo la ampliación del programa de monitoreo de la calidad de agua que la IMM ya ejecuta, para incluir más puntos de monitoreo en el Río de la Plata en las áreas de influencia del emisario, así como expandir los parámetros fisicoquímicos y biológicos recomendados en el EIA.
- 4.27 Para garantizar la implantación de las obras con el mínimo impacto ambiental, además de los programas definidos en el PGAS, se prevé contratar una firma especializada a cargo de la supervisión ambiental de las obras, responsable por: (i) el cumplimiento de las salvaguardas ambientales de construcción; (ii) acompañar a las empresas constructoras para definir las medidas a tomar cuando se presenten situaciones socio-ambientales imprevistas. La supervisión ambiental de obras será coordinada por la UES y actuará en paralelo a la supervisión técnica de obras, garantizando su independencia y relevancia. La frecuencia de los informes ambientales deberá seguir lo establecido en el contrato de la firma de supervisión técnica de obras. Las medidas de mitigación y prevención ambiental a ser seguidas durante la construcción de obras están definidas en el PGAS. Además la UES y el Banco realizarán visitas para evaluar la eficiencia y eficacia de los programas ambientales y sociales propuestos.

2. Viabilidad Social

- 4.28 Los impactos sociales esperados como resultado de la planificación, ejecución y operación de las obras del Programa serán altamente positivos. Los impactos desfavorables están asociados a la necesidad de relocalización involuntaria de familias y actividades económicas y a algunos trastornos temporales en la circulación de vehículos y personas durante la construcción de obras. El PARR que ha sido elaborado para garantizar alternativas para la efectiva mejora de la calidad de vida de las familias (§3.6-3.8). Para el caso de actividades económicas afectadas, se apoyará el restablecimiento de la actividad en locales adosados a la futura vivienda con las dimensiones necesarias y con adaptaciones arquitectónicas. Específicamente, en el caso de las familias de “Clasificadores”, una vez definidos los predios a utilizar para la construcción, se harán propuestas

arquitectónicas a las familias que consideren la creación de puntos verdes en el entorno de las viviendas. Las acciones sociales previstas en el PARR, se complementan con acciones específicas de educación ambiental y sanitaria dirigidas a esa población, con el fin de que puedan incorporar padrones de higiene y cuidados a la salud en las nuevas habitaciones.

3. Consulta con las Comunidades Afectadas y Beneficiadas

- 4.29 Durante la preparación del Programa se han realizado consultas públicas. La primera consulta sobre el Programa se realizó el 2 de agosto de 2006, con una audiencia pública organizada por la IMM en la zona oeste de la ciudad, destinada a la población en general y en particular a la de las áreas beneficiadas por las obras más importantes del Programa vinculadas al sistema de disposición final oeste. En la reunión, en la que participaron más de 200 personas, la IMM presentó las distintas etapas del PDSM y sus impactos positivos, así como las obras a ejecutar en el primer paquete y sus impactos globales. La mayoría de las preguntas formuladas se refirieron a localización de las áreas afectadas por reasentamientos, condiciones de las viviendas a reasentar, cronograma de las obras, y oportunidades de trabajo. La EAE, que estuvo disponible la reunión de consulta, se había publicado anteriormente en el PIC el 5 de julio de 2006 y, después de la consulta mencionada, en la página Web de la IMM el 17 de agosto de 2006.
- 4.30 La segunda ronda de consultas se realizó en el marco de preparación del PARR. Las propuestas para relocalización son el resultado de un proceso de interacción y consulta con las familias afectadas, realizado a través de reuniones específicas con grupos focales y de entrevistas con cada familia durante la realización del catastro socioeconómico. La consulta pública con las familias afectadas fue realizada en el día 1º de septiembre de 2006 en el barrio más afectado (Barrio Casabó), conforme descrito en el PARR. Durante la ejecución del Programa se mantendrá un proceso continuo de consulta y participación de las comunidades a través de las oficinas locales que la IMM instalará en cada área de intervención. Asimismo, en el ámbito del proceso de autorización ambiental, la DINAMA convocará a una o más audiencias públicas para discusión del EIA definitivo (§4.25).
- 4.31 Adicionalmente, copias del EIA preliminar del sistema de disposición final oeste se encuentran disponibles para consulta pública en diferentes dependencias de la IMM y su respectiva página Web, desde el 8 de septiembre de 2006, así como en el PIC del Banco a partir del 12 de septiembre de 2006.

F. Beneficios, Beneficiarios y Resultados

1. Beneficios y Beneficiarios

- 4.32 Los beneficiarios serían los habitantes de la Ciudad de Montevideo en general, y en particular los 40,000 habitantes ubicados en las zonas Centro Noroeste, Pantanoso, Migulete, Carrasco, y Cerro-Casabó, y en las zonas circundantes de la Bahía de Montevideo que se incorporarán a la red de saneamiento. El principal beneficio de la Línea y el Programa está relacionado con una mejora en la calidad ambiental urbana, especialmente en los aspectos que repercuten sobre las

condiciones sanitarias y de salud de los residentes, y la eliminación o reducción de la contaminación de aguas residuales no tratadas vertidas en efluentes y en la Bahía. La mejora de las condiciones sanitarias contribuirá a reducir la incidencia de enfermedades de transmisión hídrica, con la consecuente mejora de la salud familiar. Otros beneficios sociales identificados son la inserción de la población reasentada en el tejido urbano regular de la ciudad. Con el componente de Mejora de la Gestión del Servicio se espera asegurar no sólo la sostenibilidad del servicio de saneamiento, sino mejoras progresivas en la gestión comercial de la DS para acometer nuevos proyectos en el futuro.

2. Resultados y Productos Esperados

- 4.33 Al disponer de recursos a largo plazo, requisito necesario para la ejecución del PDSM, la Línea y el Programa promueven: (i) la mejora de la calidad ambiental de la Bahía, al lograr que el 100% del volumen colectado de aguas negras volcadas en al Bahía tenga disposición final adecuada; (ii) la mejora en la calidad de las playas de la zona oeste y la preservación de la calidad de las que ya se han recuperado en al zona este; (iii) directamente, a través del aumento de la cobertura de saneamiento a 90%, mejores condiciones de calidad de vida para la población, (con el 1er programa se espera conectar 11,000 familias al sistema) beneficiando a unas 40,000 personas; y (iv) la mejora en la eficiencia del servicio y la modernización de la gestión comercial de la DS.

G. Riesgos

- 4.34 Conexiones. Si el número de conexiones a las nuevas redes de alcantarillado es menor a lo estimado, los beneficios esperados de los proyectos no se realizarían, y la IMM sería financieramente afectada. Este riesgo se minimiza por la creación del Fondo de Conexiones Intra-domiciliarias para financiar parte de los costos de conexión a familias de bajos ingresos. El costo de dicha conexión es, en la mayoría de los casos, el principal obstáculo para realizarla.
- 4.35 Cumplimiento de los indicadores por parte de la DS. La posibilidad de que la DS no cumpla con los indicadores de desempeño establecidos en el CdG, se está mitigando por: (i) la inclusión de los indicadores de progreso anuales de los CdG en el POA; (ii) el mecanismo propuesto para la suscripción, seguimiento y evaluación por parte de un certificador externo de los CDG; y (iii) las autorizaciones de recursos bajo la Línea para las inversiones previstas en las operaciones posteriores están condicionadas al cumplimiento de los CdG.
- 4.36 Cumplimiento de las acciones de OSE. Uno de los aspectos principales en la consecución del equilibrio financiero de la DS en el medio y largo plazo es la disminución, por parte de OSE, del agua no contabilizada comercialmente. El riesgo de que OSE no cumpla con lo programado es bajo ya que se encuentran en ejecución licitaciones para la compra de 100,000 micro medidores y para contratar una consultoría para apoyar a OSE en la reestructuración de la empresa, con énfasis en la gestión comercial. Ambas iniciativas son financiadas por el Banco Mundial.

**Línea de Crédito Condicional (CCLIP) y Primer Préstamo Individual para el
Programa de Saneamiento de Montevideo (PSU IV)
(UR-L1005)**

MARCO LÓGICO

OBJETIVOS	INDICADORES	MEDIO DE VERIFICACIÓN	SUPUESTOS
FIN del Primer Programa			
Contaminación de la Bahía de Montevideo y playas aledañas disminuida.	Al año de ejecutadas las inversiones del primer Programa:		
	1. Reducción de la Contaminación de la Bahía de Montevideo, medida como Carga Orgánica vertida en tiempo seco a través del Sistema de Saneamiento. Pasa de 47 t DBO/día en 2006 a 16 t/DBO/día.	Determinación, por parte del Laboratorio de Calidad Ambiental Y Unidad de Efluentes Industriales dependiente del Departamento de Desarrollo Ambiental.	
	2. Reducción de la contaminación en la Playa del Cerro de forma tal que se cumple el decreto 253/79) y manteniendo la calidad de los cursos de agua de acuerdo con el Índice Simplificado de la calidad del Agua (ISCA) ⁱ	Determinación, por parte del Laboratorio de Calidad Ambiental dependiente del Departamento de Desarrollo Ambiental.	
	3. Las áreas recuperadas, en la zona de proyecto, por el realojo de familias no se han ocupado.	Sistema de Monitoreo y Evaluación del Plan de Reasentamientos.	

PROPÓSITO del Primer Programa			
Servicio de alcantarillado sanitario y drenaje pluvial aumentado y mejorado.	Al final de la ejecución del primer Programa:		
	1. El caudal medio de aguas servidas con disposición final adecuada pasa de 2,3 m3/s en 2006 a 3,9 m3/s en tiempo seco.	Determinación, por parte del Servicio de Operación y Mantenimiento de Saneamiento (SOMS) dependiente del Departamento de Desarrollo Ambiental.	Se logran tasas de conexión efectiva arriba del 90%.
	2. Aumento de las unidades facturadas de 378,000, en 2005, a por lo menos 428,400.	Informes de la Unidad de Conexiones	El catastro de usuarios logra identificar al menos 40,000 nuevas unidades de facturación, además de las conexiones contempladas en el Programa.
	3. El índice de cobertura, con ingresos recaudados, de los costos de operación y mantenimiento, inversiones con recursos propios, y servicio de la deuda de la DS (69% en 2006), deberá alcanzar el 82%, en promedio, durante la ejecución del primer Programa (2007-2012), con el siguiente cronograma tentativo de evolución anual: 2007: 65% 2008: 75% 2009: 80% 2010: 85% 2011: 90% 2012: 95%	Informe de cumplimiento de los Compromisos de Gestión emitido por un Certificador.	La IMM logra el ajuste tarifario en el periodo 2008 – 2011.

COMPONENTES			
Componente I: Inversiones Físicas en el Redes de Saneamiento y Drenaje Pluvial completadas.	Al final de la ejecución del primer Programa (2012):		
	1.1 Aumento de la cobertura de la red de alcantarillado realizando por lo menos 3,000 conexiones efectivas adicionales a nuevas redes.	Informes Unidad Ejecutora de Saneamiento. Ejecución de obras.	Usuarios de bajos recursos utilizan el Fondo de Conexiones Intra-domiciliarias para conectarse a la red. Los Contratistas desarrollan sus tareas sin dificultades.
	1.2 7,000 conexiones efectivas adicionales en Redes existentes..	Informes Unidad Ejecutora de Saneamiento. Ejecución de obras.	
	1.3 65 Km. de los colectores de aguas servidas, construidos.	Informes Unidad Ejecutora de Saneamiento. Ejecución de obras.	
	1.4 8 Km. de los colectores de pluviales, construidos.	Informes Unidad Ejecutora de Saneamiento. Ejecución de obras.	
	1.5 3 Km. de colectores de Chacarita rehabilitados y extendidos.	Informes Unidad Ejecutora de Saneamiento. Ejecución de obras.	
Componente II: Sistema de Disposición Final Oeste Completado	Al final de la ejecución del primer Programa, sistema de disposición final Oeste en funcionamiento que comprende:		Los Contratistas desarrollan sus tareas sin dificultades.
	2.1 6 estaciones de bombeo construidas.	Informes Unidad Ejecutora de Saneamiento Ejecución de obras.	
	2.2 15.5 Km. de impulsiones con diámetros entre 250 mm y 1.5 m de diámetro, construidos.	Informes Unidad Ejecutora de Saneamiento Ejecución de obras	
	2.3 Una planta de pre-tratamiento construida.	Informes Unidad Ejecutora de Saneamiento Ejecución de obras	
	2.4 2 Km. de emisario sub-fluvial en Punta Yeguas con diámetro de 1.5 m. construido.	Informes Unidad Ejecutora de Saneamiento Ejecución de obras	

Componente III: Plan de Reasentamiento ejecutado	3.1 Al final de la ejecución del primer Programa, se han reasentado 516 familias y reinstaladas 3 actividades económicas.	Sistema de Monitoreo y Evaluación del Plan de Reasentamientos.	Los reasentamientos y las obras de mejoras ejecutadas son exitosas y satisfacen a la población beneficiaria.
Componente IV: Gestión del Servicio de Saneamiento mejorado.	<p>4.1 Al final de la ejecución del primer Programa, el Catastro de Usuarios estará actualizado.</p> <p>4.2 Al terminar el primer año de ejecución, el Fondo de Conexiones Intra-domiciliarias estará implementado.</p> <p>4.3 Al final del primer semestre del segundo año de ejecución de la operación se habrá implementado la Unidad de Planificación y Gestión Comercial (UPC).</p> <p>4.4 Al final del primer semestre del segundo año de ejecución de la operación se habrá implementado el Estudio de revisión de la política de bonificación tarifaria.</p> <p>4.5 Al final del primer semestre del segundo año de ejecución de la operación se habrán implementado los Estudios de de costos y de tarifa de saneamiento y tasa de drenaje pluvial incluyendo el CMgLPⁱⁱ del servicio de saneamiento y drenaje pluvial, y metodología implementada en al UPC.</p> <p>4.6 Al final del primer semestre del tercer año de ejecución de la operación se habrá implementado la Facturación de usuarios con fuentes propias.</p> <p>4.7 Al final del tercer año de ejecución, el PDSM estará actualizado.</p>	<p>Informes del Servicio de Administración de Saneamiento de la DS.</p> <p>Informes del Servicio de Administración de Saneamiento de la DS.</p> <p>Informes del Servicio de Administración de Saneamiento de la DS.</p> <p>Informes del Servicio de Administración de Saneamiento de la DS.</p> <p>Informes del Servicio de Administración de Saneamiento de la DS.</p> <p>Informes del Servicio de Administración de la DS .</p> <p>Informes de seguimiento Unidad Ejecutora de Saneamiento y Servicio de Estudios y Proyectos de Saneamiento.</p>	<p>Las Consultoras contratadas ejecutan sus tareas sin dificultades.</p> <p>Plan de Fortalecimiento Institucional de la División de Saneamiento implementado y mejora el desempeño de la División Saneamiento.</p>

	4.8 Al final del tercer año de ejecución, la campaña de Promoción de Actividades del Plan de Saneamiento Urbano iniciada.	Informes de seguimiento Unidad Ejecutora de Saneamiento.	
	4.9 Al final del tercer año de la ejecución, diseño de un esquema de facturación por naturaleza de efluentes de usuarios industriales y comerciales realizado.	Informes del Servicio de Administración de la DS.	
	4.10 Al final del tercer año de la ejecución, estudio de implementación generalizada de contratos de usuario realizado.	Informes del Servicio de Administración de la DS.	
	4.11 Al final del primer semestre del quinto año de la ejecución, los proyectos ejecutivos para las obras contempladas en el segundo préstamo del CCLIP elaborados.	Informes de seguimiento Unidad Ejecutora de Saneamiento y Servicio de Estudios y Proyectos de Saneamiento.	

ⁱ ISCA: Índice Simplificado de la Calidad del Agua (ISCA) utiliza cinco parámetros fisicoquímicos generales como son: la temperatura, la materia orgánica (oxidación al permanganato), las materias en suspensión, el oxígeno disuelto y la conductividad. Puede oscilar entre los valores 0 (mínima calidad) y 100 (calidad máxima).

ISCA = T (A+ B+ C+ D).

PARAMETRO	RELACIONADO CON	VALOR MINIMO	VALOR MAXIMO
T	Temperatura	0.8	1
A	Materia Orgánica	0	30
B	Materias en suspensión	0	25
C	Oxígeno disuelto	0	25
D	Conductividad	0	20

ⁱⁱ Costo Marginal de Largo Plazo

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

PROYECTO DE RESOLUCIÓN

Uruguay. Línea de Crédito Condicional para Apoyar el Programa de Saneamiento de Montevideo

El Directorio Ejecutivo

RESUELVE:

1. Autorizar al Presidente del Banco, o al representante que él designe, para que, en nombre y representación del Banco, proceda a formalizar el contrato o contratos que sean necesarios con la República Oriental del Uruguay, para establecer una Línea de Crédito Condicional para apoyar programas de saneamiento de Montevideo, en adelante denominada “Línea de Crédito”, hasta por la suma de US\$220.000.000, con cargo a los recursos de la Facilidad Unimonetaria del Capital Ordinario del Banco.
2. Que el establecimiento y utilización de la Línea de Crédito se llevará a cabo de conformidad con: (a) los objetivos y reglamentos de la Línea de Crédito Condicional para Proyectos de Inversión establecidos mediante Resolución DE-58/03, del 16 de julio de 2003; y (b) las disposiciones específicas establecidas en el documento GN-2246-1.
3. Que la aprobación de operaciones individuales, con cargo a la Línea de Crédito, estará sujeta a que, a excepción de la primera de dichas operaciones, el resultado satisfactorio del programa o programas anteriores financiados bajo la Línea de Crédito.
4. Que los montos autorizados para financiar operaciones individuales con cargo a la Línea de Crédito serán otorgados como préstamos individuales sujetos a los términos y condiciones financieras usualmente aplicables a los financiamientos con recursos de la Facilidad Unimonetaria del Capital Ordinario del Banco, que estén en vigencia en el momento en que la operación individual sea aprobada, lo cual debe ser especificado en el resumen ejecutivo de la correspondiente propuesta de préstamo.
5. Que el Banco sólo podrá firmar un contrato o contratos con la República Oriental del Uruguay para conceder financiamiento para la primera operación individual después de que el convenio o convenios de Línea de Crédito suscrito(s) entre la República Oriental del Uruguay y el Banco entre(n) en vigencia.

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

PROYECTO DE RESOLUCIÓN

Uruguay. Préstamo Individual ---/OC-UR a la República Oriental del Uruguay
Utilización de recursos de la Línea de Crédito Condicional para
Proyectos de Inversión aprobada mediante la
Resolución DE- /-
Programa de Saneamiento de Montevideo

El Directorio Ejecutivo

RESUELVE:

Autorizar al Presidente del Banco, o al representante que él designe, para que, en nombre y representación del Banco, proceda a formalizar la utilización de la Línea de Crédito Condicional para Proyectos de Inversión aprobada mediante la Resolución DE-- /06, a través de la celebración del contrato o contratos que sean necesarios, con la República Oriental del Uruguay, como Prestatario, con el fin de otorgarle, financiamiento para una operación individual para cooperar en la ejecución de un programa de saneamiento de Montevideo. Dicho financiamiento será por una suma de hasta US\$118.600.000, procedente de los recursos de la Facilidad Unimonetaria del Capital Ordinario del Banco, y estará sujeto a los Plazos y Condiciones Financieras y a las Condiciones Contractuales Especiales del Resumen Ejecutivo de la Propuesta de Préstamo.