



MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria de Acompanhamento Econômico
Coordenação Geral de Produtos Industriais

Parecer Técnico n.º 296 COINP/COGPI/SEAE/MF

Rio de Janeiro, 22 de outubro de 2001.

Referência: Ofício MJ/SDE/GAB n.º 1526/2001, de 10 de abril de 2001.

Assunto: ATO DE CONCENTRAÇÃO n.º 08012.002227/01-51

Requerentes: *QWLA Participações S/C Ltda e Companhia Melhoramentos de São Paulo.*

Operação: Aquisição da Gráfica Melhoramentos S/A, pertencente a Companhia Melhoramentos de São Paulo, pela QWLA Participações S/C Ltda.

Recomendação: Aprovação, sem restrição.

Versão: pública

O presente parecer técnico destina-se à instrução de processo constituído na forma da Lei n.º 8.884, de 11 de junho de 1994, em curso, perante o Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência – SBDC.

Não encerra, por isto, conteúdo decisório ou vinculante, mas apenas auxiliar ao julgamento, pelo Conselho Administrativo de Defesa da Concorrência – CADE, dos atos e condutas de que trata a Lei.

A divulgação de seu teor atende ao propósito de conferir publicidade aos conceitos e critérios observados em procedimentos da espécie pela Secretaria de Acompanhamento Econômico – SEAE, em benefício da transparência e uniformidade de condutas.

A Secretaria de Direito Econômico do Ministério da Justiça solicita à SEAE, nos termos do Art. 54 da Lei nº 8.884/94, parecer técnico referente ao ato de concentração entre as empresas QWLA PARTICIPAÇÕES S/C LTDA e COMPANHIA MELHORAMENTOS DE SÃO PAULO.

1- Das Requerentes

1.1 – QWLA Participações S/C Ltda.

A QWLA Participações S/C Ltda (QWLA) é uma holding do grupo Quebecor World, de origem canadense, que atua na prestação de serviços gráficos. No Brasil, o grupo Quebecor World possui participação na Quebecor World Recife Ltda, e no Mercosul, possui participação Quebecor World Pilar S/A e na Quebecor World Buenos Aires S/A. O grupo Quebecor World participou da aquisição de 70% das ações da Quebecor World Pilar S/A em Julho de 1997; e adquiriu 70% das ações da Quebecor World Buenos Aires S/A em abril de 1999. A QWLA e o grupo Quebecor World não possuem faturamento no Brasil tendo em vista que iniciaram suas operações no ano 2000.

1.2 – Companhia Melhoramentos de São Paulo Ltda

A Companhia Melhoramentos de São Paulo (Melhoramentos) é uma empresa holding do grupo Melhoramentos, de origem brasileira. O grupo Melhoramentos atua na produção de papéis sanitários (papel higiênico, papel toalha, lenços de papel, e guardanapo de papel), madeira processada (molduras, chassis), pasta mecânica e pallets; livros, revistas e produtos de papelaria em geral; produtos de lignina (lignosulfonados); e na prestação de serviços gráficos (impressão e acabamento). A Melhoramentos possui participação nas seguintes empresas brasileiras: Melpaper S/A; Melhoramentos papéis Ltda; Melhoramentos Florestal S/A; Melhoramentos de São Paulo Arbor Ltda; Terras Bonsucesso Ltda; Gráfica Melhoramentos; Editora Melhoramentos Ltda; Terras Novas de Cajamar S/A; Melhoramentos de São Paulo Livrarias Ltda e Melbar Produtos de Lignina Ltda. A Melhoramentos e o grupo Melhoramentos não participaram de nenhum Ato de Concentração no país e no Mercosul nos últimos 3 anos. O faturamento da Melhoramentos no Brasil em 2000 foi de R\$ 17.262.518,00.

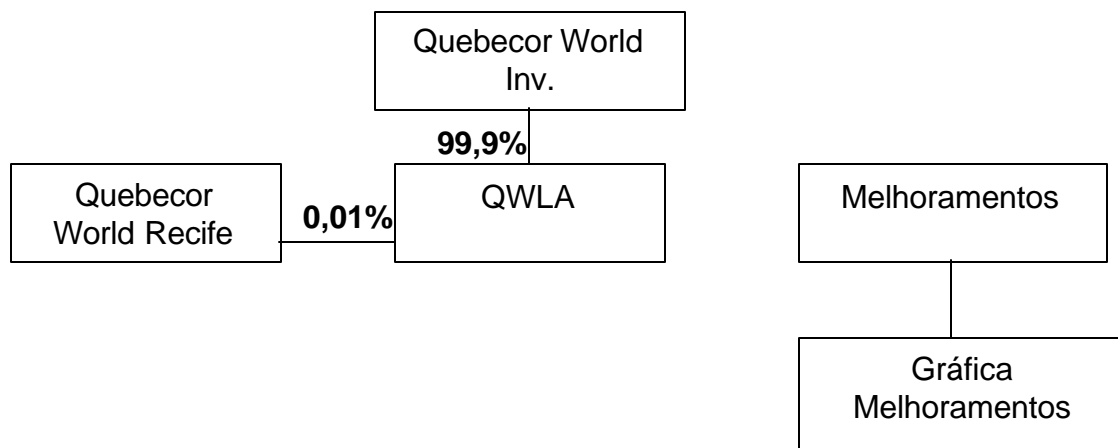
A Gráfica Melhoramentos S/A, que mudou a sua denominação para Quebecor World São Paulo, é uma subsidiária da Melhoramentos, que atua na prestação dos serviços gráficos. A Gráfica Melhoramentos não controla, direta ou indiretamente, nenhuma pessoa jurídica. O faturamento da Gráfica Melhoramentos no Brasil em 2000 foi de R\$ 28.088.000,00.

2 - Da Operação

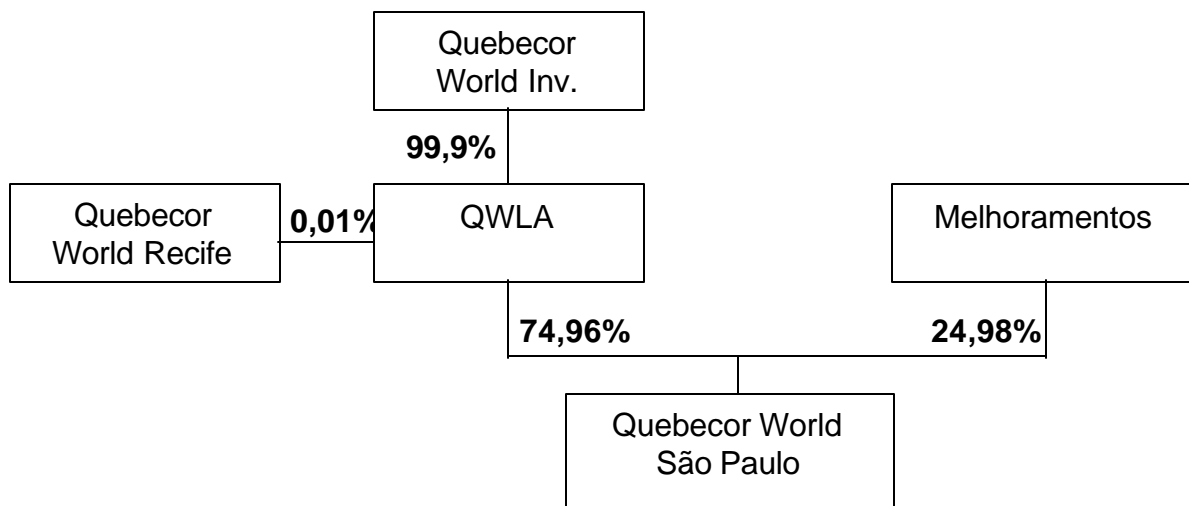
Trata-se de uma aquisição ocorrida em âmbito nacional. A empresa QWLA passou a deter 74,96% das ações da Quebecor World São Paulo S/A, sociedade anteriormente denominada Gráfica Melhoramentos, observar Figura I.

O contrato que formalizou a presente transação foi firmado em 19/03/2001, e o valor da operação foi de R\$ 14.390.663,00

Antes da Operação



Depois da Operação



3 - Definição do Mercado Relevante

3.1 – Dimensão Produto

O quadro I, abaixo, apresenta a relação de produtos ofertados pelas requerentes.

**QUADRO I
PRODUTOS OFERTADOS PELAS REQUERENTES**

Setor de Atividade	Grupo Melhoramentos	Grupo Quebecor
Papéis sanitários	X	
Madeira processada	X	
Livros, revistas e produtos de papelaria em geral	X	
Produtos de lignina	X	
Prestação de serviços gráficos	X	X

Fonte: requerentes.

Após observar o quadro I, verifica-se uma sobreposição no mercado de prestação de serviços gráficos.

As principais aplicações da prestação de serviços gráficos são os workshops gráficos, lotografia, cromolitografia, fotocomposição, montagem, impressão, encadernação, fotocromia e serviços de produção, distribuição e industrialização de livros, revistas e materiais impressos em geral.

Segundo as requerentes, o mercado de serviços gráficos, apesar de sua diversidade, não deve ser analisado de forma segmentada, em razão dos serviços que o compõem serem contratados de forma conjunta. Assim, os serviços de pré-impressão e impressão e os serviços de acabamento devem ser analisados como um único mercado relevante.

Nenhuma gráfica realiza apenas o serviço de pré-impressão. Este serviço está diretamente ligado ao serviço de impressão, podendo, inclusive, ser considerado uma fase da impressão, necessária para a realização do serviço final. As indústrias gráficas podem realizar diretamente os serviços de impressão ou então terceirizá-los a empresas especializadas em pré-impressão. Cabe, entretanto, ressaltar que os consumidores tem ciência desta terceirização, mas não contratam separadamente os serviços. O consumidor contrata simplesmente um serviço de impressão que, obviamente, para ser realizado, deve ser precedido de uma pré-impressão, realizada, direta ou indiretamente, pela gráfica contratada.

Os serviços de impressão (já incluindo a pré-impressão) e os serviços de acabamento podem ser realizados separadamente. Porém, é muito raro que isso aconteça. Estas raras ocasiões ocorrem apenas quando indústrias gráficas terceirizam os serviços a outras indústrias gráficas. No entanto, tal acontecimento é indiferente para o consumidor, uma vez que este sempre contrata o serviço completo (incluindo a pré-impressão, impressão e acabamento) de uma só gráfica. Ou seja, a gráfica contratada pode, eventualmente, terceirizar etapas da produção para outras gráficas.

Ressalte-se que a referida terceirização pode ocorrer em virtude de diversos fatores, como por exemplo, falta de capacidade instalada para a entrega do material dentro do prazo contratado; acúmulo de serviços; espécie de acabamento ou de pré-impressão, o que não é uma situação corriqueira.

Nos serviços de distribuição, estes são caracterizados unicamente pela entrega do produto final (material impresso) no local em que o cliente determinar, não podendo ser caracterizado, portanto, como um mercado independente dos demais.

Assim, a prestação de serviços gráficos não pode ser considerada independente, mas sim, como um conjunto de processos tecnológicos utilizados na execução dos serviços gráficos para os clientes da empresa. Ou seja, não existem encomendas de um determinado processo gráfico, mas sim do serviço gráfico como um todo, que nada mais é do que a composição dos processos acima.

Pelo exposto, o mercado relevante da operação é a prestação de serviços gráficos.

3.2. Dimensão Geográfica

Não há limites geográficos para a comercialização dos serviços gráficos, e a Quebecor World São Paulo atua em todo o mercado nacional, entretanto, nada impede que a demanda seja atendida por empresas localizadas no exterior. Não obstante, não é comum a utilização do mercado internacional.

Outrossim, em consulta a clientes, foi unânime a opinião de que seria pouco viável recorrer ao mercado internacional para atender a demanda dos referidos serviços. Esta afirmação é confirmada pela observação do quadro II abaixo, que nos mostra as importações dos serviços gráficos quando comparadas com o faturamento total do setor, as quais encontram-se em 5%. E, ainda que se definissem os mercados como regionais, a participação das requerentes ainda seria pequena (ou mesmo não haveria concentração) e o pequeno impacto da operação não justifica definição mais precisa da dimensão geográfica.

QUADRO II
Tabela de Serviços Gráficos
(US\$ bilhões)

ANOS	FATURAMENTO	IMPORTAÇÃO	Importação/Fat. (%)
1990	4,8	0,09	2
1991	5,0	0,10	2
1992	4,5	0,08	2
1993	4,8	0,09	2
1994	5,3	0,11	2
1995	6,0	0,34	6
1996	5,9	0,43	7
1997	6,5	0,51	8
1998	6,4	0,43	7
1999	5,3	0,27	5

Fonte: ABIGRAF

Portanto, identificamos o mercado geográfico relevante da operação é o nacional.

4.- Possibilidade do Exercício de Poder de Mercado

4.1- Determinação da Parcela de Mercado das Requerentes

O quadro III a seguir, apresenta a estrutura da oferta no nacional de prestação de serviços gráficos.

Quadro III
Participação das empresas
no mercado nacional de Serviços Gráficos

Empresas	Serviços Gráficos
Grupo Melhoramentos	0,22%
Grupo Quebecor ¹	≤1%
Subtotal	£1,22%
Bandeirantes Indústria Gráfica	≤1%
Gráfica e Editora Posigraf	≤1%
W. Roth	≤1%
Editora Gráficos Burti	1,2%
Prol Editora Gráfica	≤1%
Donnelly Cochrane	≤1%
Gráfica Círculo	≤1%

De acordo com o quadro III, verifica-se que após a operação as participações das requerentes no mercado nacional de prestação de serviços gráficos serão inferiores a 20%. Sendo assim, pode-se afirmar que essa concentração não gera o controle de parcela de mercado suficientemente elevada para viabilizar o exercício unilateral e coordenado do poder de mercado.

¹ O Grupo Quebecor acabou de entrar no mercado nacional, logo possui um *market share* menor que 1%..

5.- Recomendação

A operação ora analisada gera uma pequena concentração horizontal que não traz riscos à concorrência no mercado nacional. Sendo assim, do ponto de vista estritamente econômico, a mesma é passível de aprovação.

À consideração superior.

MARSELLA PENNA DE SOUZA
Técnica

ISABEL RAMOS DE SOUSA
Coordenadora COINP

CRISTIANE ALKMIN JUNQUEIRA SCHMIDT
Coordenadora Geral

De Acordo.

CLÁUDIO MONTEIRO CONSIDERA
Secretário de Acompanhamento Econômico