

## **PLANO DE NEGÓCIOS REFERENCIAL**

**EXPLORAÇÃO E PRESTAÇÃO DOS SERVIÇOS DE LIMPEZA URBANA, VARRIÇÃO, ROÇAGEM, PODA, CAPINA, SERVIÇOS CONGÊNERES, PAISAGISMO, BEM COMO MANEJO DE RESÍDUOS, A PARTIR DA COLETA, TRANSPORTE, TRATAMENTO E DESTINAÇÃO FINAL AMBIENTALMENTE ADEQUADA DOS RESÍDUOS SÓLIDOS DOMICILIARES (RDO), DOS RESÍDUOS PÚBLICOS URBANOS (RPU), DOS RESÍDUOS DA CONSTRUÇÃO CIVIL E DEMOLIÇÃO (RCD), DOS RESÍDUOS DOS SERVIÇOS DE SAÚDE (RSS) E COLETA SELETIVA (CS), BEM COMO ATIVIDADES CORRELATAS, DA PREFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA (“PMI”), MEDIANTE DELEGAÇÃO A SER FEITA POR CONTRATO DE CONCESSÃO.**

## SUMÁRIO

<b>PARTE I – APRESENTAÇÃO GERAL DO PLANO DE NEGÓCIOS</b>	
<b>REFERENCIAL .....</b>	<b>00</b>
<b>1. INTRODUÇÃO .....</b>	<b>00</b>
<b>2. DESCRIÇÃO DA CONCESSÃO .....</b>	<b>00</b>
<b>3. RECEITAS .....</b>	<b>00</b>
<b>a. CONTRAPRESTAÇÃO PECUNIÁRIA .....</b>	<b>00</b>
<b>b. TARIFAS DO ENTE PÚBLICO .....</b>	<b>00</b>
<b>c. TARIFAS DO USUÁRIO FINAL .....</b>	<b>00</b>
<b>d. RECEITAS ACESSÓRIAS .....</b>	<b>00</b>
<b>4. PROJEÇÃO DE DEMANDA .....</b>	<b>00</b>
<b>a. RESÍDUOS DOMICILIARES .....</b>	<b>00</b>
<b>b. RESÍDUOS DA CONSTRUÇÃO CIVIL E DEMOLIÇÃO .....</b>	<b>00</b>
<b>c. RESÍDUOS DOS SERVIÇOS DE SAÚDE .....</b>	<b>00</b>
<b>d. RESÍDUOS PÚBLICOS URBANOS .....</b>	<b>00</b>
<b>5. PROJEÇÃO DE RECEITAS .....</b>	<b>00</b>
<b>6. TRIBUTOS DIRETOS .....</b>	<b>00</b>
<b>7. TRIBUTOS INDIRETOS .....</b>	<b>00</b>
<b>8. PLANO DE INVESTIMENTOS E OPERAÇÃO (PIO) .....</b>	<b>00</b>
<b>a. PLANO DE INVESTIMENTOS (CAPEX) .....</b>	<b>00</b>
<b>i. RELAÇÃO DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>00</b>
<b>ii. DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO .....</b>	<b>00</b>
<b>b. PLANO DE OPERAÇÃO (OPEX) .....</b>	<b>00</b>
<b>i. DESPESAS OPERACIONAIS .....</b>	<b>00</b>
<b>ii. MÃO DE OBRA .....</b>	<b>00</b>
<b>iii. DETALHAMENTO DE DESPESAS OPERACIONAIS ....</b>	<b>00</b>
<b>iv. FERRAMENTAL .....</b>	<b>00</b>
<b>v. EQUIPAMENTOS E OPERAÇÃO .....</b>	<b>00</b>
<b>9. PREMISSAS DE FINANCIAMENTO .....</b>	<b>00</b>
<b>10.SEGUROS E GARANTIAS .....</b>	<b>00</b>

---

<b>11. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>	<b>00</b>
<b>a. DRE DO PROJETO .....</b>	<b>00</b>
<b>b. DFC DO PROJETO .....</b>	<b>00</b>
<b>c. DRE ALAVANCADO .....</b>	<b>00</b>
<b>d. DFC ALAVANCADO .....</b>	<b>00</b>
<b>e. BALANÇO PATRIMONIAL .....</b>	<b>00</b>
<b>f. QUADRO DE USOS E FONTES .....</b>	<b>00</b>
<b>12. ENCERRAMENTO .....</b>	<b>00</b>

---

## **PARTE I – APRESENTAÇÃO GERAL DO PLANO DE NEGÓCIOS REFERENCIAL**

## 1. INTRODUÇÃO

Apresentamos o presente documento intitulado **PLANO DE NEGÓCIOS REFERENCIAL**. Este documento foi elaborado obedecendo aos termos previstos na **MANIFESTAÇÃO DE INTERESSE PRIVADA (MIP)** autorizada pela **PREFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA** para contratação de **APRESENTAÇÃO DE PROJETOS, ESTUDOS, LEVANTAMENTOS OU INVESTIGAÇÕES DE VIABILIDADE TÉCNICA, JURÍDICA E ECONÔMICA-FINANCEIRA, PARA EVENTUAL UTILIZAÇÃO, PELO MUNICÍPIO DE ITABAIANA NA ESTRUTURAÇÃO DE PROJETO DE CONCESSÃO PÚBLICA PARA A MODERNIZAÇÃO, OTIMIZAÇÃO, EXPANSÃO, OPERAÇÃO E MANUTENÇÃO DA EXPLORAÇÃO E PRESTAÇÃO DOS SERVIÇOS DE LIMPEZA URBANA, VARRIÇÃO, ROÇAGEM, PODA, CAPINA, SERVIÇOS CONGÊNERES, PAISAGISMO, BEM COMO MANEJO DE RESÍDUOS, A PARTIR DA COLETA, TRANSPORTE, TRATAMENTO E DESTINAÇÃO FINAL AMBIENTALMENTE ADEQUADA DOS RESÍDUOS SÓLIDOS DOMICILIARES (RDO), DOS RESÍDUOS PÚBLICOS URBANOS (RPU), DOS RESÍDUOS DA CONSTRUÇÃO CIVIL E DEMOLIÇÃO (RCD), DOS RESÍDUOS DOS SERVIÇOS DE SAÚDE (RSS) E COLETA SELETIVA (CS), BEM COMO ATIVIDADES CORRELATAS, DA PREFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA (“PMI”), MEDIANTE DELEGAÇÃO A SER FEITA POR CONTRATO DE CONCESSÃO**. e as diretrizes definidas no Edital e reflete a forma de exploração do Contrato de Concessão que será firmado com a **PREFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA**.

Em função da modelagem prevista no **EDITAL**, procurou-se apresentar tantas as previsões de conteúdo inicialmente previstas, típicas das melhores práticas de apresentação de um **PLANO DE NEGÓCIOS REFERENCIAL**, como também apresentamos as premissas no formato descrito no **CADERNO DE ENCARGOS**.

Assim, o presente documento inclui o detalhamento originalmente previsto para este documento, que incluem:

- 
- a) as principais variáveis financeiras assumidas para estimativa do **CAPITAL EXPENDITURE (CAPEX)**, **OPERATIONAL EXPENDITURE (OPEX)** e Receitas.
- b) as questões relativas aos financiamentos, depreciação e tributos assumidos, ambas indispensáveis para estruturação do demonstrativo econômico-financeiro e do fluxo de caixa do projeto.
- c) os resultados obtidos, nas modalidades sem financiamento e com financiamento, contendo a WACC, TIR, payback, a exposição máxima, o saldo de caixa, etc.
- d) as considerações relevantes para entendimento do modelo econômico-financeiro e plano de negócios.
- e) quadros do plano de negócios que geraram os resultados do projeto, conforme abaixo:
- a. receitas
  - b. receitas acessórias
  - c. tributos
  - d. cronograma físico-financeiro
  - e. investimentos
  - f. depreciação
  - g. despesas operacionais
  - h. demonstrativo de resultado do projeto
  - i. fluxo de caixa do projeto
  - j. financiamentos (dívidas)
  - k. premissas financiamento
  - l. cálculo financiamento
  - m. demonstrativo de resultado alavancado
  - n. fluxo de caixa alavancado
  - o. seguros e garantias

Desta forma, o **PLANO DE NEGÓCIOS REFERENCIAL** foi desenvolvido com base nas melhores práticas do mercado e segue as características do Contrato de **PPP PATROCINADA (CONCESSÃO PATROCINADA)** e inclui as projeções estabelecidas ao longo dos 30 (trinta) anos de prazo contratual (para operação) e contempla todos os seus direitos e obrigações contratuais.

Este documento apresenta a descrição das parcelas que comporão a **CONTRAPRESTAÇÃO PÚBLICA (CP), TARIFAS DO ENTE PÚBLICO (TEP)** e a **TARIFA DO USUÁRIO FINAL (TUF)**, com a previsão das receitas oriundas dos serviços descritos, considerando a proposta de preço apresentada no **MODELO DE APRESENTAÇÃO DE PROPOSTA COMERCIAL** em **ANEXO** ao **EDITAL**. Esta previsão das receitas tomou como base o volume de resíduos sólidos (**RDO, RPU, RSS e RCD**) produzido no município que encaminharão seus resíduos para o aterro sanitário licenciado. Neste Plano de Negocial referencial fora considerado o seguinte município: (i) **ITABAIANA**.

Este documento atende a exigência da apresentação do Plano de Negócios Referencial no formato de relatório e tem como parte integrante um sistema de planilhas (em língua portuguesa e em moeda nacional) com cálculos elaborados por fórmulas e vínculos que devem estar aparentes e disponíveis. Os arquivos estão disponíveis para leitura sem uso de qualquer meio de proteção por senha ou chave de acesso e macros.

As premissas aqui apresentadas e seus respectivos resultados econômico-financeiros estão em consonância com o **CADERNO DE ENCARGOS, MODELAGEM TÉCNICO-OPERACIONAL, ESTUDO DE DEMANDA E ENGENHARIA e ESTUDOS AMBIENTAIS E FUNDIÁRIOS** apresentados nos demais cadernos do presente estudo elaborado pela **PROPONENTE**.

Os ativos operacionais a serem instalados atenderão a demanda de resíduo urbano da população dos municípios acima listados por um período mínimo de 30 (trinta) anos. Além da CVR (Central de Valorização de Resíduos) propriamente dita, também haverá a construção de uma unidade de compostagem, Ecopontos, PEVs (Pontos de Entrega Voluntária), unidade de tratamento térmico de resíduos dos serviços de saúde (RSS), central de triagem de recicláveis (CTM), central de tratamento mecânico-biológico (CTMB) e uma unidade de tratamento dos resíduos da construção civil e demolição (URCD), em área dentro do terreno da CVR, caracterizando esta última unidade como uma unidade de tratamento de resíduos, dentre outros ativos.

A previsão é que os ativos operacionais sejam implantados em uma gleba cerca de 20 (vinte) hectares com capacidade para absorver a produção gerada em 30 (trinta) anos deste município.

Sempre em linha com a proposta técnica, destaca-se que a área proposta contará com todos os sistemas e instalações necessários à sua adequada operação e controle técnico e ambiental, envolvendo:

- Áreas específicas para disposição e tratamento de resíduos sólidos (**RDO**, **RPU**, **RSS** e **RCD**);
- Ecopontos;
- Pontos de Entrega Voluntária (PEVs);
- Caixa compactadoras estacionárias para atendimento a feiras livres e mercados públicos;
- Contêineres subterrâneos para acondicionamento temporário de resíduos sólidos em vias e logradouros;
- Sanitários modulares antivandalicos;
- Unidade de Valorização de Resíduos da Construção Civil e Demolição (RCD);
- Unidade de Compostagem de Resíduos Orgânicos (UCO);



- Trilha ecológica;
- Horta Orgânica;
- Viveiro de Mudanças;
- Centro de Educação Ambiental e Experiências Sustentáveis;
- Sistema de drenagem de águas pluviais;
- Unidade de guarita, balança, pátio para manutenção e bloco administrativo;
- Urbanização da área, vias de acesso principais e secundários e cercamento de toda extensão do empreendimento;
- Sistema de controle e preservação ambiental;
- Planejamento de utilização e encerramento da área.

## 2. DESCRIÇÃO DA CONCESSÃO

### DADOS DA CONCESSÃO

<b>PODER CONCEDENTE:</b>	<b>PREFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA, ESTADO DE SERGIPE</b>
<b>MODALIDADE DE LICITAÇÃO:</b>	Concorrência Pública Nacional com Possibilidade de Empresa Estrangeira
<b>PRAZO DE CONCESSÃO:</b>	30 (trinta) anos
<b>CONTRAPRESTAÇÃO PECUNIÁRIA RDO (R\$/MÊS):</b>	R\$1.608.752,23 (um milhão, seiscentos e oito mil, setecentos e cinquenta e dois reais e trinta e três centavos) por mês dos serviços de limpeza urbana e atividades correlatas previstas no objeto.
<b>TARIFA DO ENTE PÚBLICO – TEP RPU (R\$/TON):</b>	R\$ 242,07 (duzentos e quarenta e dois reais e sete centavos) por tonelada dos serviços coleta, transporte, transferência, triagem, tratamento e destinação final dos resíduos públicos urbanos (RPU)
<b>TARIFA DO ENTE PÚBLICO – TEP RCD (R\$/TON):</b>	R\$ 242,07 (duzentos e quarenta e dois reais e sete centavos) por tonelada dos serviços coleta, transporte, transferência, triagem, tratamento reciclagem e destinação final dos resíduos da construção civil e demolição (RCD)
<b>TEP RSS (R\$/TON):</b>	R\$20,58 (vinte reais e cinquenta e oito centavos) por quilograma dos serviços de coleta, transporte e tratamento dos resíduos dos serviços de saúde (RSS)
<b>TARIFA DO USUÁRIO FINAL – TUF (R\$/M³)</b>	R\$4,50 (quatro e cinquenta) por metro cúbico de água faturada para remuneração dos serviços de coleta, transporte, transferência, triagem,

	tratamento reciclagem e destinação final dos resíduos domiciliares (RDO).
<b>REALIZAÇÃO DE OBRA E MELHORIAS:</b>	Modernização, otimização, expansão, operação e manutenção da exploração e prestação dos serviços de limpeza urbana, varrição, roçagem, poda, capina, serviços congêneres, paisagismo, bem como manejo de resíduos, a partir da coleta, transporte, tratamento e destinação final ambientalmente adequada dos resíduos sólidos domiciliares ( <b>RDO</b> ), dos resíduos públicos urbanos ( <b>RPU</b> ), dos resíduos da construção civil e demolição ( <b>RCD</b> ), dos resíduos dos serviços de saúde ( <b>RSS</b> ) e coleta seletiva ( <b>CS</b> ), bem como atividades correlatas, da <b>PREFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA (“PMI”)</b> , mediante delegação a ser feita por contrato de concessão.
<b>CRITÉRIO DE JULGAMENTO DE PROPOSTAS:</b>	Melhor proposta em razão da combinação da melhor técnica e menor valor de parcela remuneratória a ser pago pelos usuários finais (cidadão) e pelo poder concedente.
<b>APOORTE MÍNIMO DE CAPITAL SOCIAL NA ASSINATURA DO CONTRATO:</b>	R\$1.793.176,25 (um milhão, setecentos e noventa e três mil, cento e setenta e seis reais e vinte e cinco centavos)
<b>APOORTE DE CAPITAL SOCIAL PREVISTO PRAZO O PRIMEIRO ANO DE CONTRATO:</b>	R\$5.622.725 (cinco milhões, seiscentos e vinte e dois mil, setecentos e vinte e cinco reais)
<b>CAPITAL SOCIAL TOTAL PREVISTO EM PROJETO:</b>	R\$7.415.901 (sete milhões, quatrocentos e quinze mil, novecentos e um reais).

### 3. RECEITAS

O **PLANO DE NEGÓCIOS REFERENCIAL (PNR)** considera como forma de remuneração a cobrança de 4 (quatro) tipologias distintas de remuneração, quais sejam elas:

- (i) Contraprestação Pecuniária (**CP**);
- (ii) Tarifa do Usuário Final (**TUF**);
- (iii) Tarifa do Ente Público (**TEP**); e
- (iv) Receitas acessórias (**RA**).

A Contraprestação Pecuniária (**CP**) tem como princípio fundamental servir como forma direta e exclusiva de remuneração aos serviços públicos indivisíveis de limpeza urbana, quais sejam eles

serviços de características da gestão do sistema de manutenção e conservação do município de Itabaiana/SE, à exemplo de varrição, poda, capina, serviços congêneres, roçagem, lavagem de feiras, limpeza de espelho d'água, dentre outros.

A **TARIFA DO USUÁRIO FINAL (TUF)** tem como princípio fundamental servir como forma direta e exclusiva de remuneração aos serviços públicos divisíveis de coleta, transporte, triagem, transferência (transbordo), tratamento e disposição final dos resíduos domiciliares (**RDO**), que por sua vez deverão servir de base remuneratória a **CONCESSIONÁRIA** a partir do início da operação que ocorrerá no primeiro ano de concessão, obedecendo as previsões de implantação do serviço.

A **TARIFA DO ENTE PÚBLICO (TEP)** tem como princípio fundamental servir como forma direta e exclusiva de remuneração aos serviços públicos divisíveis de coleta, transporte, triagem, transferência (transbordo), tratamento e disposição final dos resíduos da construção civil e demolição (**RCD**), dos serviços de saúde (**RSS**) e públicos urbanos (**RPU**), que por sua vez deverão servir de base remuneratória a **CONCESSIONÁRIA** a partir do início da operação que ocorrerá no primeiro ano de concessão, obedecendo as previsões de implantação do serviço.

As **RECEITAS ACESSÓRIAS (RA)** referentes aos serviços de coleta, transporte, triagem, transferência (transbordo), tratamento e disposição diz respeito aos Resíduos Sólidos (**RDO, RPU, RSS e RCD**) de grandes geradores públicos e privados, que porventura venha a ser depositados em definitivo no aterro sanitário fruto da Concessão.

A **CONCESSIONÁRIA** terá direito a **CONTRAPRESTAÇÕES PECUNIÁRIAS (CP), TARIFAS DO USUÁRIO FINAL (TUF) e TARIFAS DO ENTE PÚBLICO (TEP)** devidas pelo **PODER CONCEDENTE**, na forma do **CONTRATO** e seus **ANEXOS**.

Caso haja a adesão ou contratação aos serviços de destinação final ambientalmente adequada por parte de outro município da região circunvizinha, o valor referencial para o preço público em questão será de R\$97,00 (noventa e sete reais), base julho de 2025, tomada aqui em moeda constante, a ser cobrado por tonelada independentemente do município de origem, tendo em vista que os custos com implantação, operação e manutenção de estação de transferência (transbordo) de resíduos, exceto caso haja a contratação da **CONCESSIONÁRIA** também para esses serviços em questão, que por sua vez deverão ser precificados e cobrados individualmente aos clientes públicos em questão.

Caso haja a adesão ou contratação aos serviços de destinação final ambientalmente adequada por parte de outro município da região circunvizinha, o valor referencial para o preço público em questão será de R\$97,00 (noventa e sete reais), base julho de 2025, tomada aqui em moeda constante, a ser cobrado por tonelada independentemente do município de origem, tendo em vista que os custos com disposição final ambientalmente adequada até o aterro sanitário fruto da **CONCESSÃO** para esses municípios serão de responsabilidade da **CONTRATANTE**, exceto caso haja a contratação da **CONCESSIONÁRIA** também para esses serviços em questão, que por sua vez deverão ser precificados e cobrados individualmente aos clientes públicos em questão.

### **3.1. CONTRAPRESTAÇÃO PECUNIÁRIA (CP)**

As **PROPOSTAS COMERCIAIS** deverão ser apresentadas com deságio corresponde ao multiplicador K (x,xxxx), com 4 (quatro) casas decimais e valor máximo de 1,0000 (um inteiro), a ser aplicado linearmente sobre os valores da estrutura tarifária previstos a seguir:

- R\$1.608.752,23 (um milhão, seiscentos e oito mil, setecentos e cinquenta e dois reais e vinte e três centavos) referenciado à

data-base de julho de 2025, a ser cobrado mensalmente por mês pelos serviços indivisíveis de limpeza urbana para compor a **CONTRAPRESTAÇÃO PECUNIÁRIA (CP)**;

### **3.2. TARIFAS DO USUÁRIO FINAL (TUF)**

As **PROPOSTAS COMERCIAIS** deverão ser apresentadas com deságio corresponde ao multiplicador K (x,xxxx), com 4 (quatro) casas decimais e valor máximo de 1,0000 (um inteiro), a ser aplicado linearmente sobre os valores da estrutura tarifária previstos a seguir:

- R\$4,50 (quatro reais e cinquenta centavos) referenciado à data-base de julho de 2025, a ser cobrado mensalmente por metro cúbico de água faturado pelos serviços de coleta, transporte, triagem, transferência (transbordo), tratamento e destinação final ambientalmente adequada dos resíduos domiciliares (**RDO**) com caminhões compactadores, ciclomotores (triciclos de carga) e disponibilização de contentores para compor a **TARIFA DO USUÁRIO FINAL (TUF)**;

### **3.3. TARIFAS DO ENTE PÚBLICO (TEP)**

As **PROPOSTAS COMERCIAIS** deverão ser apresentadas com deságio corresponde ao multiplicador K (x,xxxx), com 4 (quatro) casas decimais e valor máximo de 1,0000 (um inteiro), a ser aplicado linearmente sobre os valores da estrutura tarifária previstos a seguir:

- R\$242,07 (duzentos e quarenta e dois reais e sete centavos) referenciado à data-base de julho de 2025, a ser cobrado mensalmente por tonelada dos serviços de coleta, transporte, triagem, transferência (transbordo), tratamento e destinação final ambientalmente adequada dos resíduos da construção civil e demolição (**RCD**), dos resíduos públicos urbanos (**RPU**),

dos serviços de limpeza urbana, desde varrição, roçagem, poda, capina, serviços congêneres até paisagismo e da coleta programada e transporte de resíduos volumosos e inservíveis, programa “cata bagulho” para compor a **TARIFA DO ENTE PÚBLICO (TEP)**;

- R\$20,58 (vinte reais e cinquenta e oito centavos) referenciado à data-base de julho de 2025, a ser cobrado mensalmente por quilograma dos serviços de coleta, transporte, triagem, tratamento e destinação final ambientalmente adequada dos resíduos dos serviços de saúde (**RSS**) para compor a **TARIFA DO ENTE PÚBLICO (TEP)**;

### **3.3. RECEITAS ACESSÓRIAS**

A **CONCESSIONÁRIA** deverá elaborar, para fins de atendimento dos serviços incluídos neste tipo de receita, o estudo de engenharia e o estudo de viabilidade econômico-financeira.

As receitas acessórias serão originadas da comercialização junto aos geradores de resíduos privados de serviços de coleta, transporte, tratamento e destinação final de **RDO, RPU, RCD** e dos produtos oriundos da geração de energia e de créditos de carbono.

As receitas acessórias serão revertidas à modicidade tarifária e aplicadas na aferição do equilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão.

- **CRÉDITOS DA RECEITA EXTRAORDINÁRIA OU ACESSÓRIA**

As Receitas Acessórias ou complementares englobarão os resíduos de atividades comerciais de estabelecimentos privados, de grandes geradores, classificados como resíduos **RDO, RPU** e **RCD**, em

quantidade superior ao estabelecido em norma, ou cuja responsabilidade seja dos seus geradores. Do valor da receita acessória aferida pela prestação desses serviços pela Concessionária, será repassado ao poder concedente o valor percentual de 3,00% (três por cento), para favorecer a modicidade tarifária.

#### **4. PROJEÇÃO DE DEMANDA**

Com um total de 103.440 habitantes (IBGE 2022), com projeção estimada pelo IBGE 2025 de 108.408 habitantes, a cidade de Itabaiana terá uma produção média de aproximadamente 90 toneladas/dia de Resíduos Sólidos Domiciliares (RDO), de acordo com os parâmetros e diretrizes da ABREMA (anteriormente ABRELPE), atualmente os resíduos sólidos domiciliares do município são destinados ao aterro sanitário privado gerido pela **TERMOCLAVE AMBIENTAL LTDA**, subsidiária do grupo econômico da **TORRE CONSTRUÇÕES LTDA** localizado no seu município.

Sendo este o CTR Itabaiana o aterro sanitário licenciado mais próximo de **ITABAIANA**. Os outros aterros sanitários licenciados mais próximos do município de Itabaiana/SE estão nos municípios de Itaporanga d'ajuda (aterro privado de propriedade da Termoclave Ambiental, subsidiária da Torre Construções), no município de Santa Luzia do Itanhy (aterro privado de propriedade da Termoclave Ambiental, subsidiária da Torre Construções) e no município de Rosário do Catete (aterro privado de propriedade da Rosário do Catete S/A, subsidiária do Orizon Meio Ambiente S/A).

Todavia, na situação atual, por estar muito distante do centro de massas de produção de resíduos, sem Estações de Transferência de Resíduos (ETR), o transporte para os aterros sanitários em outras localidades geraria um elevado custo, no momento sua utilização pelo município geraria um incremento nas despesas com disposição final

ambientalmente adequada dos resíduos sólidos em outras localidades. Desse modo, o estudo com intuito de promover maior competitividade inseriu a possibilidade de construção e operação de Estações de Transferência de Resíduos (ETR), possibilitando o transporte a qualquer uma das unidades do Estado de Sergipe.

Tabela 01- Quantidade de aterro sanitário no Estado e distância

Nº	Central de Valorização de Resíduos (CVR)	Acionista(s)	Distância média para a CVR	Observações
1	CTR Itabaiana, Termoclave Ambiental LTDA	Torre Construções LTDA	0,00 km (sediado no município)	Em operação e atende o município de Itabaiana
2	CTR Santa Luzia do Itanhy, Termoclave Ambiental LTDA	Torre Construções LTDA	112,00 km	Em operação
3	CTR Itaporanga d'Ajuda, Termoclave Ambiental LTDA	Torre Construções LTDA	72,50 km	Em operação
4	Ecoparque Sergipe, Rosário do Catete S/A	Orizon Meio Ambiente S/A	63,70 km	Em operação

Tabela 02- Quantidade de aterros sanitários por município  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

A solução encontrada para o problema foi a construção de diversos ativos operacionais à exemplo da Estação de Transferência de Resíduos (**ETR**), Ecopontos, Pontos de Entrega Voluntaria (**PEVs**), Unidade de Compostagem (**UCO**), Unidade de Valorização dos Resíduos da Construção Civil e Demolição (**URCD**), Central de Triagem de Recicláveis (**CTM**), Central de Tratamento Mecânico-Biológico (**CTMB**), dentro outros investimentos com o intuito de gerar uma redução da quantidade de resíduos sólidos a ser transportado ao aterro sanitário fruto do projeto.



---

- **ESPECIFICAÇÃO DOS SERVIÇOS DE MANEJO E GESTÃO DE RESÍDUOS SÓLIDOS**

Dentro do processo de implantação e operação do SIGRS (Sistema Integrado de Gestão de Resíduos Sólidos), as seguintes diretrizes devem ser observadas pela Concessionária:

- Deverá a concessionária atender às diretrizes nacionais para o saneamento básico, estabelecidas por meio da Lei nº 11.445/2007;
- Deverá a concessionária atender às metas de curto, médio e longo prazo apresentadas no presente documento, que foram estabelecidas com base na Lei Federal nº 12.305/2010, que institui a Política Nacional de Resíduos Sólidos;
- Deverá a concessionária atender à Lei Federal nº 14.026, de 15 de julho de 2020;
- Deverá a concessionária atender ao Decreto Federal nº 10.936, de 12 de janeiro de 2022 que regulamenta a Lei nº 12.305, de 02 de agosto de 2010, que institui a Política Nacional de Resíduos Sólidos.

Os serviços a serem prestados pela Concessionária são os seguintes:

a) Pré-Implantação, Projeto, Licenciamento, Implantação, operação, encerramento e pós encerramento da Central de Valorização dos Resíduos (CVR) – Parque do Sol Agreste Central Sergipano;

a.1) Projeto, Licenciamento, Implantação e Operação da Central de separação, triagem e Tratamento Mecânico Biológico (CTMB);

a.1.1) Projeto, Licenciamento, Implantação e operação de unidade de compostagem dos resíduos orgânicos (UCO);

- a.2) Projeto, licenciamento, pré-implantação, implantação, operação, encerramento e pós encerramento da célula de aterramento de rejeitos.
- a.3) Construção, implantação, operação e manutenção e Estação de Tratamento de Chorume (ETC).
- b) Projeto, Licenciamento, Implantação e operação de central de separação, triagem e tratamento manual ou semiautomático (CTM);
- c) Implantação. operação e manutenção dos serviços de Limpeza Urbana:
  - c.1) Construção, operação e manutenção de Estação de Transferência (Transbordo) de Resíduos Sólidos
  - c.2) Serviço de coleta, transporte e destinação final de resíduos orgânicos oriundos de feiras livres e mercados públicos com o uso de equipamentos do tipo caminhão roll-on roll-off e contêineres estacionários do tipo caixas compactadoras de no mínimo 17 m<sup>3</sup>
  - c.3) Equipe para coleta programa e transporte de resíduos volumosos e inservíveis, através da implantação de programa “cata bagulho”, “cata treco” ou similar.
  - c.4) Equipe para execução de serviços de lavagem de vias e logradouros com fornecimento de sanitários modulares do tipo antivandalicos e limpeza de espelho d’água, lagoa e cursos hídricos
  - c.5) Prestação de serviços com fornecimento de equipe padrão para serviços congêneres
  - c.6) Varrição manual e mecanizada de vias e logradouros
  - c.7) Roçagem manual e mecanizada de vias e logradouros com uso de capinadeira mecanizada implemento acoplado à trator agrícola

- 
- c.8) Equipes para execução de serviços de poda de árvores e paisagismo em canteiros e jardins;
  - d) Projeto, Licenciamento, Elaboração e Execução do PRAD (Plano de Recuperação de Áreas Degradadas);
  - e) Programa Socioambiental:
    - e.1) Educação Ambiental;
    - e.2) Programa de Apoio Comunitário aos catadores e as suas famílias na conscientização das mudanças no sistema de gestão dos resíduos sólidos, os benefícios e a importância da implementação do projeto em questão;
    - e.3) Programa de Capacitação do Poder Público para os entes envolvidos nos serviços a serem concedidos;
  - f) Coleta seletiva:
    - f.1) Implantação e operação de Ecopontos, contemplando a coleta e transporte dos resíduos provenientes destes Ecopontos para as associações e/ou cooperativas de reciclagem indicadas pelo município;
    - f.2) Implantação e operação de pontos de entrega voluntária (PEVs), contemplando a coleta e transporte dos resíduos provenientes desta coleta seletiva para as associações e/ou cooperativas de reciclagem indicadas pelo município;
  - g) Coleta e Transporte de Resíduos Sólidos Domiciliares (RDO) na zona urbana, rural e áreas de difícil acesso;
    - g.1) Coleta e transporte manual de resíduos domiciliares em zona urbana, zona rural e áreas de difícil acesso (RDO), com adoção de equipamentos do tipo caminhões compactadores com monitoramento via GPS, ciclomotores (triciclo de carga) e

disponibilização de contêineres estacionários de 1,2m<sup>3</sup>, 2,5m<sup>3</sup> e 4,2 m<sup>3</sup>;

h) Coleta, transporte e destinação final de resíduos sólidos dos serviços de saúde (RSS) com ação de tecnologia de tratamento térmico através de Autoclave ou tratamento similar previsto em norma para Resíduos do Serviço de Saúde (RSS);

i) Coleta e transporte de resíduos sólidos da Construção Civil e Demolição (RCD) manual e mecanizado com o uso de comboio com caminhões basculantes (caçambas), poliguindastes e pás carregadeiras;

j) Recebimento na ETR e transporte para destinação final do RCD gerado pelos estabelecimentos públicos;

k) Recebimento, triagem, tratamento, valorização e destinação final de resíduos sólidos urbanos (RSU) e da Construção Civil e Demolição (RCD), com operação de tecnologias de valorização de resíduos, a exemplo de Unidade de Reciclagem dos Resíduos da Construção Civil (URCD);

l) Serviço de coleta, transporte e destinação final de resíduos sólidos domiciliares provenientes de grandes geradores (estabelecimentos privados), pessoas físicas ou jurídicas (RDO);

m) Serviço de coleta, transporte dos resíduos da construção civil gerados por grandes geradores (estabelecimentos privados), pessoas físicas ou jurídicas (RCD);

n) Serviço de recebimento na ETR e transporte para destinação final dos resíduos da construção civil provenientes de grandes geradores (estabelecimentos privados), pessoas físicas ou jurídicas (RCD);

o) Serviço de recebimento, triagem e reciclagem dos resíduos da construção civil gerados por grandes geradores (estabelecimentos privados), pessoas físicas ou jurídicas (RCD);

- p) Serviços de coleta, transporte, tratamento e destinação final de Resíduos de Serviços de Saúde gerados pelos estabelecimentos privados (RSS);
- q) Estudo, projeto, licenciamento, implantação e operação da Unidade de Geração de Energia;
- r) Serviço de coleta, transporte dos resíduos públicos urbanos (RPU); e
- s) Serviço de coleta, transporte e destinação final de resíduos oriundos dos serviços congêneres, resíduos públicos urbanos (RPU).

#### **a. RESÍDUOS DOMICILIARES**

Para dimensionar os resíduos sólidos domiciliares gerados no município de **ITABAIANA**, foram utilizados os dados disponibilizados pelo **IBGE**; o nível de atendimento da população, considerando a universalização dos serviços ao longo do período do contrato; o crescimento populacional; e o coeficiente de geração média per capita de resíduos domiciliares. Estima-se que em 2025 serão coletadas, no município de **ITABAIANA**, aproximadamente 33.000 toneladas de resíduos.

Com base no último censo, a população total das localidades integrantes do município de **ITABAIANA** de 103.440 habitantes (IBGE 2022), com projeção estimada pelo IBGE 2025 de 108.408 habitantes, a população da cidade de Itabaiana gera uma média per capita de 0,83 kg/hab/dia de resíduos, que são mais destinados no aterro sanitário, localizado no seu município. A Tabela abaixo apresenta a estimativa dos quantitativos de **RDO** recolhidos no Município de **ITABAIANA**, ano a ano a partir de 2025 até final do projeto.

Ano	Estimativa da População (hab.)	RDO do Projeto (t/ano)	Quantidade de Economias	Volume de água faturado (m <sup>3</sup> )
-----	--------------------------------	------------------------	-------------------------	---

2025	108.408	32.842	38.856	365.245,59
2026	108.755	32.947	38.980	366.414,70
2027	109.076	33.045	39.095	367.496,20
2028	109.372	33.134	39.201	368.493,48
2029	109.641	33.216	39.298	369.399,78
2030	109.882	33.289	39.384	370.211,76
2031	110.094	33.353	39.460	370.926,02
2032	110.276	33.408	39.525	371.539,21
2033	110.430	33.455	39.581	372.058,06
2034	110.552	33.492	39.624	372.469,10
2035	110.639	33.518	39.656	372.762,22
2036	110.693	33.534	39.675	372.944,16
2037	110.711	33.540	39.681	373.004,80
2038	110.696	33.535	39.676	372.954,27
2039	110.646	33.520	39.658	372.785,81
2040	110.561	33.495	39.628	372.499,43
2041	110.443	33.459	39.585	372.101,86
2042	110.290	33.412	39.530	371.586,38
2043	110.103	33.356	39.463	370.956,34
2044	109.882	33.289	39.384	370.211,76
2045	109.629	33.212	39.294	369.359,35
2046	109.343	33.126	39.191	368.395,77
2047	109.024	33.029	39.077	367.321,00
2048	108.673	32.923	38.951	366.138,42
2049	108.290	32.806	38.814	364.848,03
2050	107.875	32.681	38.665	363.449,82
2051	107.428	32.545	38.505	361.943,80
2052	106.950	32.400	38.333	360.333,33
2053	106.440	32.246	38.151	358.615,05
2054	105.900	32.082	37.957	356.795,70
2055	105.329	31.909	37.752	354.871,90
<b>MÉDIA</b>	<b>109.227</b>	<b>33.090</b>	39.149	368.004,29

Tabela 04 – Quantidade de RDO

Fonte: IBGE.

O valor médio calculado está compatível com a média regional do **PANORAMA ABRELPE** e com a média de 0,83 kg/hab/dia estabelecida no termo de referência do MDR (2010), para municípios entre 50 e 100 mil habitantes, com algumas variações entre os municípios.

Dentre as características que definem a média per capita real de geração de resíduos na região, destacamos o elevado índice de população residente na zona urbana, que possui a mesma frequência de coleta superior as áreas rurais.

Nas zonas rurais do Município de **ITABAIANA**, observa-se que a frequência de coleta dos resíduos varia entre semanal, quinzenal e mensal, ao passo que há localidades que não são contempladas com a coleta. Nos casos em que não existe coleta, os resíduos orgânicos que não são aproveitados para utilização como adubo ou para alimentação dos animais são levados para queima.

De acordo com os estudos realizados levando em consideração o índice per capita, para que os resíduos gerados sejam reduzidos, é necessária a implantação de programas socioambientais que conscientizem e sensibilizem a população sobre a importância da redução.

#### • **CARACTERIZAÇÃO DOS RDO GERADOS**

Para análise do potencial de aproveitamento de **RDO** no Brasil, a análise gravimétrica realizada em 2020 pela **ABREMA** (anteriormente **ABRELPE**) através do Panorama dos Resíduos Sólidos do Brasil aponta que, dos 100% de resíduos gerados, 45,3% são de materiais orgânicos, 14,1% são materiais rejeitos, 16,8% são materiais plásticos, 10,40% são materiais papel e papelão, 5,60% são materiais de embalagens multicamadas, 2,7% são materiais de vidro, 2,3% são materiais de metais, 1,4% são materiais têxteis, couros e borrachas e 1,4% são outros materiais. Com relação ao potencial de aproveitamento dos resíduos

**RDO** nas localidades integrantes de Itabaiana a análise gravimétrica demonstra que:

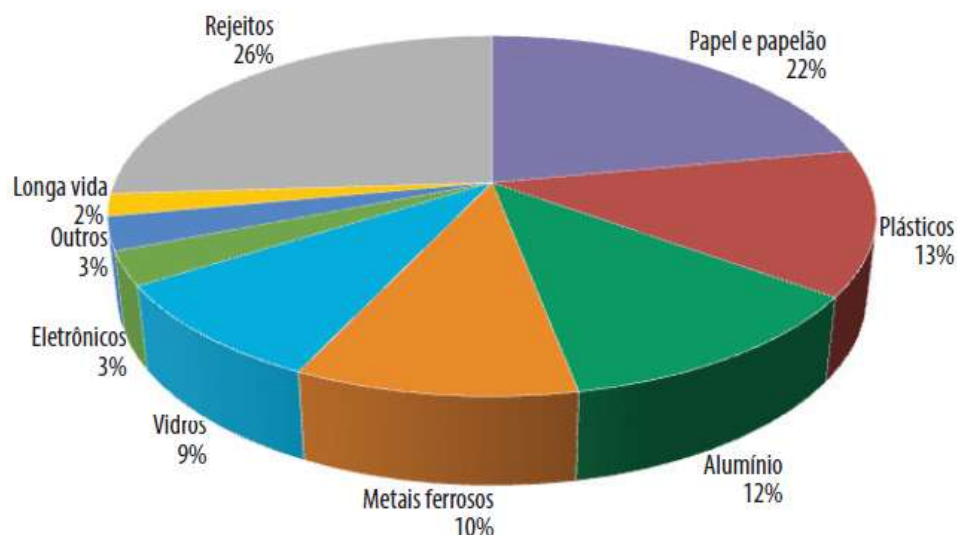


Figura 2 – Composição gravimétrica dos resíduos sólidos urbanos coletados seletivamente

Fonte: CEMPRE Review (2019), com dados de 2017

É possível observar que grande parte dos resíduos coletados seletivamente é composta por papel, papelão e plástico, somando 35% do total. Destaca-se a porcentagem de rejeitos, 26% do total, demonstrando que uma maior eficiência da separação dos resíduos na fonte geradora deve ser buscada, uma vez que possibilita otimizar a coleta e transportar mais materiais recicláveis e menos rejeitos, facilitando a triagem dos materiais e reduzindo os custos (BESEN et al., 2017).

- **MATÉRIA ORGÂNICA**

- Contempla sobras e perdas de alimentos, resíduos verdes e madeiras.

- **TÊXTEIS, COUROS E BORRACHAS**

- Inclui retalhos no geral, peças de roupas, calçados, mochila, tênis, pedaços de couro e borracha.



- **EMBALAGENS MULTICAMADAS**

- Consistem em embalagens compostas por mais de um tipo de material.

- **REJEITOS**

- Incluem resíduos sanitários, outros materiais que não foram passíveis de identificação, bem como recicláveis contaminados que não permitiram a separação.

- **OUTROS**

- Contempla os resíduos identificados e que não deveriam estar no fluxo de RSU, eletroeletrônicos, pilhas e baterias, resíduos perigosos, RCD, pneus, óleos e graxas, embalagens de agrotóxico e outros resíduos perigosos.

## **b. RESÍDUOS DA CONSTRUÇÃO CIVIL E DEMOLIÇÃO**

Para dimensionar os resíduos sólidos domiciliares gerados no Município de Itabaiana, foram utilizados os dados disponibilizados pelo **IBGE**; o nível de atendimento da população, considerando a universalização dos serviços ao longo do período do contrato; o crescimento populacional; e o coeficiente de geração média per capita de resíduos da construção civil e demolição (RCD). Estima-se que em 2024 foram coletadas, no Município de Itabaiana, aproximadamente **21.600** toneladas de **RCD**.

Ano	Estimativa da População (hab.)	RCD do Projeto (t/ano)	RCD do Projeto (t/mês)	RCD do Projeto (t/dia)
2025	108.408	21.600	1.800	59,18
2026	108.755	21.669	1.806	59,37
2027	109.076	21.733	1.811	59,54
2028	109.372	21.792	1.816	59,70
2029	109.641	21.846	1.820	59,85
2030	109.882	21.894	1.824	59,98

2031	110.094	21.936	1.828	60,10
2032	110.276	21.972	1.831	60,20
2033	110.430	22.003	1.834	60,28
2034	110.552	22.027	1.836	60,35
2035	110.639	22.045	1.837	60,40
2036	110.693	22.055	1.838	60,43
2037	110.711	22.059	1.838	60,44
2038	110.696	22.056	1.838	60,43
2039	110.646	22.046	1.837	60,40
2040	110.561	22.029	1.836	60,35
2041	110.443	22.005	1.834	60,29
2042	110.290	21.975	1.831	60,21
2043	110.103	21.938	1.828	60,10
2044	109.882	21.894	1.824	59,98
2045	109.629	21.843	1.820	59,84
2046	109.343	21.786	1.816	59,69
2047	109.024	21.723	1.810	59,51
2048	108.673	21.653	1.804	59,32
2049	108.290	21.576	1.798	59,11
2050	107.875	21.494	1.791	58,89
2051	107.428	21.405	1.784	58,64
2052	106.950	21.309	1.776	58,38
2053	106.440	21.208	1.767	58,10
2054	105.900	21.100	1.758	57,81
2055	105.329	20.987	1.749	57,50
<b>MÉDIA</b>	<b>109.227</b>	<b>21.763</b>	<b>1.814</b>	<b>59,63</b>

## 5. PROJEÇÃO DE RECEITAS

### Projeção das receitas e impostos

Em R\$ - Moeda Constante

	UNIDADE	ESTRUTURA TARIFÁRIA	TARIFA	Total
<b>RECEITA COM SERV. COLETA E DESTINAÇÃO FINAL RESÍDUOS</b>				<b>1.383.494.882</b>
	<b>MULTIPLICADOR K</b>		<b>1,00000</b>	
CP SLU - Serviços limpeza urbana e atividades correlatas	(R\$/mês)	.608.752,23	1.608.752,23	579.150.803
TEP RPU - Coleta, transporte, triagem, tratamento e destinação final	(R\$/ton)	242,07	242,07	59.903.763
TEP RSS - Coleta, transporte e destinação final	(R\$/kg)	20,58	20,58	58.833.629
TEP RCD - Coleta, transporte, transferência, triagem e reciclagem	(R\$/ton)	242,07	242,07	124.694.081
TUF - Coleta, transporte, transferência, triagem, tratamento e destinação final	(m³/faturado)	4,50	4,50	560.912.607

	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10
<b>RECEITA COM SERV. COLETA E DESTINAÇÃO FINAL RESÍDUOS</b>	<b>44.386.740</b>	<b>44.727.834</b>	<b>45.066.569</b>	<b>45.402.523</b>	<b>45.735.311</b>	<b>46.064.583</b>	<b>46.390.048</b>	<b>46.651.830</b>	<b>46.682.052</b>	<b>46.703.743</b>
CP SLU	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027
TEP RPU	1.987.665	1.993.545	1.998.951	2.003.863	2.008.262	2.012.135	2.015.474	2.018.282	2.020.512	2.022.113
TEP RSS	1.952.157	1.957.932	1.963.242	1.968.065	1.972.386	1.976.190	1.979.469	1.982.227	1.984.417	1.985.989
TEP RCD	4.137.471	4.149.711	4.160.964	4.171.187	4.180.344	4.188.406	4.195.356	4.201.201	4.205.844	4.209.177
TUF	17.004.420	17.321.619	17.638.385	17.954.381	18.269.293	18.582.825	18.894.723	19.145.094	19.166.251	19.181.437

### Projeção das receitas e impostos

Em R\$ - Moeda Constante

	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Ano 20
<b>RECEITA COM SERV. COLETA E DESTINAÇÃO FINAL RESÍDUOS</b>	<b>46.716.908</b>	<b>46.721.543</b>	<b>46.717.644</b>	<b>46.705.244</b>	<b>46.684.369</b>	<b>46.655.014</b>	<b>46.617.144</b>	<b>46.570.823</b>	<b>46.516.233</b>	<b>46.453.537</b>
CP SLU	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027
TEP RPU	2.023.085	2.023.427	2.023.139	2.022.224	2.020.683	2.018.517	2.015.722	2.012.303	2.008.274	2.003.647
TEP RSS	1.986.944	1.987.280	1.986.997	1.986.098	1.984.585	1.982.457	1.979.712	1.976.355	1.972.398	1.967.853
TEP RCD	4.211.199	4.211.911	4.211.312	4.209.407	4.206.200	4.201.691	4.195.873	4.188.757	4.180.370	4.170.738
TUF	19.190.654	19.193.899	19.191.169	19.182.488	19.167.874	19.147.322	19.120.810	19.088.382	19.050.164	19.006.272

### Projeção das receitas e impostos

Em R\$ - Moeda Constante

	Ano 21	Ano 22	Ano 23	Ano 24	Ano 25	Ano 26	Ano 27	Ano 28	Ano 29	Ano 30
<b>RECEITA COM SERV. COLETA E DESTINAÇÃO FINAL RESÍDUOS</b>	<b>46.382.746</b>	<b>46.303.807</b>	<b>46.216.799</b>	<b>46.121.841</b>	<b>46.019.033</b>	<b>45.908.415</b>	<b>45.790.004</b>	<b>45.663.861</b>	<b>45.530.047</b>	<b>45.388.635</b>
CP SLU	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027
TEP RPU	1.998.422	1.992.596	1.986.175	1.979.167	1.971.579	1.963.415	1.954.676	1.945.366	1.935.490	1.925.054
TEP RSS	1.962.722	1.957.000	1.950.694	1.943.811	1.936.358	1.928.340	1.919.757	1.910.614	1.900.914	1.890.664
TEP RCD	4.159.863	4.147.736	4.134.369	4.119.781	4.103.987	4.086.993	4.068.802	4.049.423	4.028.866	4.007.141
TUF	18.956.712	18.901.448	18.840.535	18.774.056	18.702.082	18.624.640	18.541.742	18.453.431	18.359.750	18.260.750

## 6. TRIBUTOS DIRETOS

Foi adotado durante todo o prazo de concessão o regime de tributação pelo Lucro Real. As alíquotas de impostos que incidem sobre as receitas previstas no **PLANO DE NEGÓCIOS** estão descritas na tabela abaixo:

REGIME	LUCRO REAL
<b>IMPOSTOS</b>	Não Cumulativo
<b>PIS</b>	1,65%
<b>ISS</b>	5,00%
<b>COFINS</b>	7,60%

## 7. TRIBUTOS INDIRETOS

A análise considerou as regras para a base de cálculo do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL), a partir do lucro societário apurado conforme o IFRS promulgada pela Lei 12.973, de 13 de maio de 2014 e consolidada pela Instrução Normativa RFB nº 1.515 de 24 de novembro de 2014.

O lucro decorrente do projeto estará enquadrado para fins de apuração do Imposto de Renda de Pessoas Jurídicas (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), com base também no regime de Lucro Real. As alíquotas de tributos incidentes sobre o resultado consideradas foram:

REGIME	LUCRO REAL
<b>IMPOSTOS</b>	Não Cumulativo
<b>IR</b>	15,00%
<b>ADICIONAL IR</b>	10,00%
<b>CSLL</b>	9,00%

A base de cálculo dos impostos (tributos indiretos) sobre o lucro para o Regime de Lucro Real incide sobre o lucro operacional bruto. A **CONCESSIONÁRIA** não considerou em seu Plano de Negócios Referencial a obtenção de Incentivos de redução da alíquota do IRPJ.

## 8. PLANO DE INVESTIMENTOS E OPERAÇÃO (PIO)

### a. PLANO DE INVESTIMENTOS (CAPEX)

Neste **PLANO DE NEGÓCIOS** foram contemplados investimentos relativos a toda a prestação de serviços de saneamento básico, especificamente, àqueles referentes a infraestrutura e instalações operacionais dos serviços indivisíveis de limpeza urbana, bem como os serviços divisíveis de coleta, transporte, transbordo (transferência), triagem, tratamento e destinação final e tratamento de resíduos domiciliares (**RDO**), bem como os serviços indivisíveis de coleta, transporte, transbordo (transferência), triagem, tratamento e destinação final e tratamento de resíduos da construção civil e demolição (**RCD**), públicos urbanos (**RPU**) e dos serviços de saúde (**RSS**).

As premissas que deram origem aos orçamentos do **PLANO DE INVESTIMENTOS E OPERAÇÃO (PIO)** basearam-se nos requisitos definidos a partir dos elementos de projeto disponíveis, investigações de campo e principalmente da expertise das **PROponentes**, com larga experiência em coleta, transporte, triagem, bem como também construção, manutenção e operação de aterros sanitários.

### i. RELAÇÃO DE INVESTIMENTOS

Baseado nos itens previstos nas Diretrizes de elaboração do **PLANO DE NEGÓCIOS**, os investimentos previstos para todo o período da Concessão foram divididos em:

GRUPO	SUB-GRUPO	R\$
<b>OBRAS</b>	<b>BENFEITORIAS</b>	<b>R\$6.384.661</b>
Obras e benfeitorias para instalação da Central de Tratamento Mecânico-Biológico (CTMB)		R\$4.218.218
Obras e benfeitorias para instalação da Central de Triagem de Recicláveis (CTM)		R\$2.166.443
<b>INSTALAÇÕES</b>	<b>INFRAESTRUTURA OPERACIONAL</b>	<b>R\$9.855.700</b>
Balança (RSS)		R\$5.700
Ecopontos		R\$550.000
Central de Triagem Recicláveis (CTM)		R\$2.800.000
Central de Tratamento Mecânico-Biológico (CTMB)		R\$3.000.000

Unidade de Tratamento Térmico (AUTOCLAVE)	R\$1.200.000
Unidade de Reciclagem de Resíduos da Construção Civil e Demolição (URCD)	R\$2.300.000
<b>VEÍCULOS E IMPLEMENTOS</b>	<b>ATIVOS OPERACIONAS</b>
Composteiras domésticas	R\$480.000
Roçadeira Costal	R\$99.000
Motocicleta	R\$405.000
Motopoda	R\$64.800
Motossera	R\$62.400
Reservatório de água 10.000 litros	R\$43.200
Bombona 200 litros	R\$720.000
Bombona 50 litros	R\$300.000
Triciclo de carga (motocicleta)	R\$1.320.000
Caminhão compactador de 15m <sup>3</sup>	R\$30.600.000
Caminhão compactador de 15m <sup>3</sup> (reserva técnica)	R\$10.200.000
<b>MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS</b>	<b>ATIVOS OPERACIONAS</b>
Caixa estacionária 40m <sup>3</sup>	R\$432.000
Container subterrâneo do tipo "subtrash"	R\$1.140.000
Container PEAD 1.200 L para uso em subterrâneo (subtrash)	R\$100.800
Contêiner PEAD 120L, 1,2m <sup>3</sup> , 2,5m <sup>3</sup> e 4,2 m <sup>3</sup>	R\$1.615.050
PEV 2500 L	R\$4.248.000
Triturador de orgânicos	R\$126.000
Triturador de vidro	R\$120.000
Triturador de vidro	R\$105.000
Triturador de poda	R\$324.000
Sanitários modulares antivandálicos	R\$4.050.000
Caixa Estacionária Compactadora de 17m <sup>3</sup>	R\$1.020.000
<b>DESPESAS PRÉ-OPERACIONAIS</b>	<b>OUTROS INVESTIMENTOS</b>
Licenciamento Ambiental	R\$149.994
Projetos Executivos	R\$500.000
Projeto do PRAD	R\$150.001
Execução do PRAD	R\$2.000.002
<b>RESSARCIMENTOS</b>	<b>ESTUDOS MIP</b>
Reembolso ao proponente dos estudos (edital 19.6)	R\$1.300.000,00
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$77.915.608</b>

Os investimentos previstos ao longo da concessão neste **PLANO DE NEGÓCIOS** foram orçados seguindo parâmetros de mercado, pesquisas de preços junto a empresas especializadas e outras referências de preços disponíveis. O valor a ser investido nos primeiros cinco anos é de R\$39.532.108 (trinta e nove milhões, quinhentos e trinta e dois mil, cento e oito reais) e conforme o passar dos anos, reinvestimentos em ativos moveis e imóveis, modernização, ampliação e reposição de infraestrutura operacional, bem como parque de máquinas e equipamentos serão realizados para repor equipamentos desgastados. Estes reinvestimentos totalizam R\$38.383.500 (trinta e oito milhões, trezentos e oitenta e três mil e quinhentos reais).

Com isso, o total destes investimentos é de R\$77.915.608 (setenta e sete milhões, novecentos e quinze mil, seiscentos e oito reais), base julho de 2025, e estão distribuídos ao longo da Concessão conforme o quadro resumo abaixo:



GRUPO	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10
<b>OBRAS</b>	<b>R\$2.166.443</b>	<b>R\$4.218.218</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Obras e benfeitorias para instalação da CTMB	-	R\$4.218.218	-	-	-	-	-	-	-	-
Obras e benfeitorias para instalação da Central de Triagem de Recicláveis (CTM)	R\$2.166.443	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>INSTALAÇÕES</b>	<b>-</b>	<b>R\$9.855.700</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Balança (RSS)	-	R\$5.700	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecopontos	-	R\$550.000	-	-	-	-	-	-	-	-
Central de Triagem Recicláveis (CTM)	-	R\$2.800.000	-	-	-	-	-	-	-	-
Central de Tratamento Mecânico-Biológico (CTMB)	-	R\$3.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidade de Tratamento Térmico (AUTOCLAVE)	-	R\$1.200.000	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidade de Reciclagem de Resíduos da Construção Civil e Demolição (URCD)	-	R\$2.300.000	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VEÍCULOS E IMPLEMENTOS</b>	<b>R\$7.382.400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>R\$7.382.400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Composteiras domésticas	R\$80.000	-	-	-	-	R\$80.000	-	-	-	-



Triturador de vidro	R\$40.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Triturador de vidro	R\$35.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Triturador de poda	R\$108.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanitários modulares antivandálicos	R\$1.350.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa Estacionária Compactadora de 17m³	R\$340.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DESPESAS PRÉ-OPERACIONIAS</b>	<b>R\$799.996</b>	<b>R\$2.000.002</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Licenciamento Ambiental	R\$149.994	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Projetos Executivos	R\$500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Projeto do PRAD	R\$150.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Execução do PRAD	-	R\$2.000.002	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RESSARCIMENTOS</b>	<b>R\$1.300.000</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolso ao proponente dos estudos (edital 19.6)	R\$1.300.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$16.075.789</b>	<b>R\$16.073.919</b>	-	-	-	<b>R\$7.382.400</b>	-	-	-	-	-

GRUPO	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	ANO 18	ANO 19	ANO 20
<b>OBRAS</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obras e benfeitorias para instalação da CTMB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obras e benfeitorias para instalação da Central de Triagem de Recicláveis (CTM)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>INSTALAÇÕES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balança (RSS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecopontos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Central de Triagem Recicláveis (CTM)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Central de Tratamento Mecânico-Biológico (CTMB)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidade de Tratamento Térmico (AUTOCLAVE)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidade de Reciclagem de Resíduos da Construção Civil e Demolição (URCD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VEÍCULOS E IMPLEMENTOS</b>	<b>R\$7.382.400</b>	-	-	-	-	<b>R\$7.382.400</b>	-	-	-	-
Composteiras domésticas	R\$80.000	-	-	-	-	R\$80.000	-	-	-	-



[illegible]

Obras e benfeitorias para instalação da Central de Triagem de Recicláveis (CTM)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>INSTALAÇÕES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balança (RSS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecopontos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Central de Triagem Recicláveis (CTM)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Central de Tratamento Mecânico-Biológico (CTMB)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidade de Tratamento Térmico (AUTOCLAVE)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidade de Reciclagem de Resíduos da Construção Civil e Demolição (URCD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VEÍCULOS E IMPLEMENTOS</b>	<b>R\$7.382.400</b>	-	-	-	-	<b>R\$7.382.400</b>	-	-	-	-
Composteiras domésticas	R\$80.000	-	-	-	-	R\$80.000	-	-	-	-
Roçadeira Costal	R\$16.500	-	-	-	-	R\$16.500	-	-	-	-
Motocicleta	R\$67.500	-	-	-	-	R\$67.500	-	-	-	-
Motopoda	R\$10.800	-	-	-	-	R\$10.800	-	-	-	-
Motossera	R\$10.400	-	-	-	-	R\$10.400	-	-	-	-
Reservatório de água 10.000 litros	R\$7.200	-	-	-	-	R\$7.200	-	-	-	-





Sanitários modulares antivandálicos	R\$1.350.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa Estacionária Compactadora de 17m³	R\$340.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DESPESAS PRÉ-OPERACIONIAS</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Licenciamento Ambiental	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Projetos Executivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Projeto do PRAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Execução do PRAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RESSARCIMENTOS</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolso ao proponente dos estudos (edital 19.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$11.809.350</b>	-	-	-	-	<b>R\$7.382.400</b>	-	-	-	-

O plano de negócios em questão optou por adotar para parte dos veículos, máquinas, equipamentos e implementos a serem utilizados no âmbito do contrato de concessão em questão a metodologia de locação desses equipamentos, passando assim a não inserir os mesmos no rol dos investimentos, a iniciativa em questão visou captar de maneira estratégica a oferta de alguns desses insumos fundamentais a operação com preços competitivos no mercado local, contemplando assim a economia local e trazendo uma melhora incremental no resultado do **PNR**. No

caso do aterro sanitário, a remuneração prevista para destinação final contempla construção, implantação, operação e manutenção da referida unidade.

ATIVOS OPERACIONAIS, VEÍCULOS, MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS NÃO INCLUSOS NO ROL DE CAPEX	
CENTRAL DE VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS (NÃO INCIDE DEPRECIAÇÃO)	
DESTINAÇÃO FINAL EM ATERRO SANITÁRIO	SUBCONTRATAÇÃO
VEÍCULOS E MÁQUINAS OPERADOS ATRAVÉS DE LOCAÇÃO (NÃO INCIDE DEPRECIAÇÃO)	
VEÍCULO TIPO VAN PARA TRANSPORTE DE PESSOAL	LOCAÇÃO
CAMINHÃO CARROCERIA DE MADEIRA	LOCAÇÃO
MICROÔNIBUS	LOCAÇÃO
CAMINHÃO BASCULANTE TIPO CAÇAMBA	LOCAÇÃO
VARREDEIRA MECANIZADA ELÉTRICA E MANOBRÁVEL	LOCAÇÃO
CAMINHÃO ROLL ON ROLL OFF	LOCAÇÃO
CAMINHÃO MUNCK COM HABITÁCULO E LANÇA	LOCAÇÃO
CAMINHÃO PIPA COM CAPACIDADE DE 10.000 L	LOCAÇÃO
BARCO COM MOTOR DE NO MÍNIMO 40 HP	LOCAÇÃO
CAMINHONETE DE PEQUENO PORTE	LOCAÇÃO
CAMINHÃO DE COLETA SELETIVA	LOCAÇÃO
VEÍCULO PARA TRANSPORTE E FISCALIZAÇÃO	LOCAÇÃO
TRATOR COMPACTADOR	LOCAÇÃO
QUADRICICLO COM REBOQUE	LOCAÇÃO
CAMINHÃO BAÚ (RSS)	LOCAÇÃO
ESCAVADEIRA HIDRÁULICA	LOCAÇÃO
PÁ CARREGADEIRA	LOCAÇÃO

## **ii. DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO**

As taxas de depreciação e amortização utilizada na análise, para fins de apuração base de cálculo do IRPJ e CSSL, como benefícios fiscais oriundos da realizados dos investimentos empregados na Concessão pelo setor privado, seguem a legislação fiscal vigente Lei 12.973, de 13 de maio de 2014, tendo como ponto de partida o lucro societário apurado conforme o IFRS.

No caso da depreciação e amortização, a base para apuração do lucro tributável seguirá às Normas Contábeis introduzidas pelo IFRS, que estabelece que as depreciações do Ativo Imobilizado e as amortizações do Intangível, que devem ser efetuadas tendo como base a vida útil econômica do bem (CPC – 27 Ativo Imobilizado e CPC – 04 Ativo Intangível), mas considerando as determinações da Lei 12.973/2014 e da IN 1.515/2014 para as adições e exclusões quando necessário.

Para os ativos do Imobilizado, a taxa anual de depreciação será fixada em função do prazo durante o qual se possa esperar a utilização econômica do bem pelo contribuinte, na produção dos seus rendimentos.

Enquanto a identificação de um ativo na definição Intangível, conforme item 12 do CPC 04 – precisaria ser:

- a) for separável, ou seja, capaz de ser separado ou dividido da entidade e vendido, transferido, licenciado, alugado ou trocado, seja individualmente ou em conjunto com um contrato, ativo ou passivo relacionado; ou
- b) resultar de direitos contratuais ou de outros direitos legais, quer esses direitos sejam transferíveis quer sejam separáveis da entidade ou de outros direitos e obrigações.

Sua taxa anual de amortização será definida de acordo com os itens 97 a 106 da CPC 04, que de forma resumida deve ser apropriada de forma sistemática ao longo da sua vida útil estimada, ou seja, no caso das concessões pelo prazo do contratual. E a amortização deve ser iniciada a partir do momento em que o ativo estiver disponível para uso, quando se encontrar nas condições necessárias para que possa funcionar da maneira pretendida pela administração.

O **PLANO DE NEGÓCIOS** seguiu estas previsões legais e normativas. Foi elaborado considerando projeções em moeda constante, mas não considerou o efeito da deflação para capturar o impacto da não correção dos custos com depreciação e amortização nas bases de cálculo do lucro real das empresas, para fins de apuração do IRPJ e CSSL.

Abaixo os prazos considerados no **PLANO DE NEGÓCIOS**, utilizando a metodologia de depreciação e amortização constante, dentro do prazo da concessão, após a disponibilidade efetiva e operacionalidade dos ativos.

Destaca-se que o Plano de Negócios considerou a tributação pelo **LUCRO REAL**.

ITEM	CATEGORIA	PRAZO DE AMORTIZAÇÃO (VIDA ÚTIL)
<b>CVR - PROJETO, OBRAS E IMPLANTAÇÃO</b>	CVR	30 (TRINTA) ANOS OU 360 (TREZENTOS E SESENTA) MESES
<b>ETR, CTM, CTMB e UCO - PROJETO, OBRAS E IMPLANTAÇÃO</b>	CVR	30 (TRINTA) ANOS OU 360 (TREZENTOS E SESENTA) MESES
<b>PEVS e ECOPONTOS - PROJETO, OBRAS E IMPLANTAÇÃO</b>	INFRAESTRUTURA OPERACIONAL	5 (CINCO) ANOS OU 60 (SESENTA) MESES

<b>CAMINHÕES e IMPLEMENTOS</b>	VEÍCULOS COM IMPLEMENTOS	5 (CINCO) ANOS OU 60 (SESSENTA) MESES
<b>TRICICLO DE CARGA</b>	VEÍCULOS COM IMPLEMENTOS	5 (CINCO) ANOS OU 60 (SESSENTA) MESES
<b>VEÍCULO LEVE</b>	VEÍCULOS COM IMPLEMENTOS	5 (CINCO) ANOS OU 60 (SESSENTA) MESES
<b>MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS</b>	MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	10 (DEZ) ANOS OU 120 (CENTO E VINTE) MESES

---

## **b. PLANO DE OPERAÇÃO (OPEX)**

Os custos e despesas que serão detalhados a seguir contemplam os gastos necessários para a operação dos serviços públicos de **EXPLORAÇÃO E PRESTAÇÃO DOS SERVIÇOS DE LIMPEZA URBANA, VARRIÇÃO, ROÇAGEM, PODA, CAPINA, SERVIÇOS CONGÊNERES, PAISAGISMO, BEM COMO MANEJO DE RESÍDUOS, A PARTIR DA COLETA, TRANSPORTE, TRATAMENTO E DESTINAÇÃO FINAL AMBIENTALMENTE ADEQUADA DOS RESÍDUOS SÓLIDOS DOMICILIARES (RDO), DOS RESÍDUOS PÚBLICOS URBANOS (RPU), DOS RESÍDUOS DA CONSTRUÇÃO CIVIL E DEMOLIÇÃO (RCD), DOS RESÍDUOS DOS SERVIÇOS DE SAÚDE (RSS) E COLETA SELETIVA (CS), BEM COMO ATIVIDADES CORRELATAS, DA PREFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA (“PMI”), MEDIANTE DELEGAÇÃO A SER FEITA POR CONTRATO DE CONCESSÃO**, incluindo a disposição final de resíduos, a triagem e a compostagem, para todo o período da **CONCESSÃO**, na data base de julho de 2025, em linha com o **CADERNO DE ENCARGOS, MODELAGEM TÉCNICO-OPERACIONAL e ESTUDO DE DEMANDA E ENGENHARIA**.

### **i. DESPESAS OPERACIONAIS**

Resumidamente, os custos e despesas projetados para do 1º (primeiro) ao 30º (trigésimo) ano em valores constantes (R\$) podem ser agrupados conforme tabela abaixo:



Seguro de Risco de Engenharia	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861
Seguro de Responsabilidade Civil	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570
Seguro de Todos os Riscos	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868
<b>TOTAL</b>	<b>-29.733.792</b>	<b>-30.922.937</b>	<b>-30.900.309</b>	<b>-30.906.679</b>	<b>-</b> <b>30.908.343</b>	<b>-30.909.989</b>	<b>-30.911.617</b>	<b>-</b> <b>30.912.926</b>	<b>-</b> <b>30.913.077</b>	<b>-</b> <b>30.913.185</b>



[illegible]

<b>Despesas com Manutenção</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>
Manutenção	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345
<b>Tarifas Públicas</b>	<b>-18.000</b>	<b>-18.000</b>	<b>-18.000</b>	<b>-18.000</b>	<b>-18.000</b>	<b>-18.000</b>	<b>-18.000</b>	<b>-18.000</b>	<b>-18.000</b>	<b>-18.000</b>
Tarifas Públicas	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000
<b>Administração</b>	<b>-1.896.515</b>	<b>-1.896.120</b>	<b>-1.895.685</b>	<b>-1.895.210</b>	<b>-1.894.696</b>	<b>-1.894.143</b>	<b>-1.893.551</b>	<b>-1.892.921</b>	<b>-1.837.050</b>	<b>-1.836.343</b>
Materiais de consumo	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000
Serviços de Terceiros	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200
Taxa de Fiscalização	-231.914	-231.519	-231.084	-230.609	-230.095	-229.542	-228.950	-228.319	-227.650	-226.943
Administração Local	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832
Outras Despesas	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164
<b><u>Seguros e Garantias</u></b>	<b><u>-81.405</u></b>	<b><u>-81.405</u></b>	<b><u>-52.352</u></b>	<b><u>-52.352</u></b>	<b><u>-52.352</u></b>	<b><u>-52.352</u></b>	<b><u>-52.352</u></b>	<b><u>-52.352</u></b>	<b><u>-52.352</u></b>	<b><u>-52.352</u></b>
<i>Garantia de Execução do Contrato</i>	-58.107	-58.107	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053
<i>Seguro de Risco de Engenharia</i>	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861
<i>Seguro de Responsabilidade Civil</i>	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570
<i>Seguro de Todos os Riscos</i>	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868
<b>TOTAL</b>	<b>-30.940.634</b>	<b>-30.940.239</b>	<b>-30.939.804</b>	<b>-30.939.329</b>	<b>-</b>	<b>-30.938.262</b>	<b>-30.937.670</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
					<b>30.938.815</b>			<b>30.937.039</b>	<b>30.881.169</b>	<b>30.880.462</b>

## ii. MÃO DE OBRA

A Estrutura Organizacional da **CONCESSIONÁRIA** foi desenhada e prevista considerando uma equipe capaz de operar e monitorar os serviços exigidos pelo Poder Concedente garantindo a execução do contrato.

Aos valores salariais foram adicionados os tributos incidentes e demais encargos patronais, estimados de acordo com os itens discriminados na tabela abaixo, praticados pelas empresas concessionárias atuantes no mercado brasileiro e/ou previstos em acordo coletivo com as categorias respectivas ou sindicatos de trabalho.

ENCARGOS E BENEFÍCIOS		PREMISSAS
<b>Encargos trabalhistas pessoal operacional</b>		99,21%
<b>SEGURO DE VIDA</b> (R\$/MÊS)	R\$5,16 (cinco reais e dezesseis) mensal por funcionário	
<b>CAFÉ DA MANHÃ</b> (52 x R\$/und)	R\$130,00 (cento e trinta reais) mensal por funcionário	
<b>Assistência médica</b> (R\$ x 75%)	R\$ 200,00 x 75% = R\$150,00 (cento e cinquenta reais) mensal por funcionário	
<b>Exames admissionais, periódicos e demissionais</b> (R\$/MÊS)	R\$50,00 (cinquenta reais) mensal por funcionário	
<b>VALE TRANSPORTE</b> (52 x tarifa transp) - 6% x Salário	R\$ 5,20 x 52 = R\$ 270,40 (duzentos e setenta reais e quarenta centavos) - 6% x salário mensal por funcionário	
<b>Exames admissionais, periódicos e demissionais</b>	R\$ 15,00 x 26 = R\$ 390,00 (trezentos e noventa reais) - 1% mensal por funcionário	
<b>Vale Alimentação</b> (26 x valor do vale refeição) - 1%	R\$ 15,00 x 26 = R\$ 390,00 (trezentos e noventa reais) - 1% mensal por funcionário	

COMPOSIÇÃO DE ENCARGOS SOCIAIS E TRABALHISTAS	
DISCRIMINAÇÃO	PERCENTUAL
<b>Grupo A - Obrigações Sociais</b>	<b>36,80%</b>
INSS	20,00%
FGTS	8,00%
Salário Educação	2,50%
SESI	1,50%
SENAI	1,00%
INCRA	0,20%
SEBRAE	0,60%
Seguro de acidente de trabalho (sem FAP)	3,00%
<b>Grupo B - Ausências do Trabalho</b>	<b>29,44%</b>
Férias	10,60%
Domingos e Feriados	16,96%
Faltas justificadas	0,71%
Licença paternidade	0,11%
Auxílio-doença	0,35%
Auxílio acidente de trabalho	0,71%
<b>Grupo C – Gratificações</b>	<b>14,13%</b>
Provisão para 13º Salário	10,60%
Provisão para adicional de 1/3 de férias	3,53%
<b>Grupo D – Indenizações</b>	<b>2,81%</b>
Aviso prévio indenizado	1,27%
Multa por rescisão sem justa causa	1,44%
Incidência de FGTS sobre aviso prévio	0,10%
<b>Grupo E - Incidência do grupo A</b>	<b>16,03%</b>
Incidência do Grupo A sobre B e C	16,03%
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>99,21%</b>

Para os encargos e benefícios foram considerados itens como: INSS, FGTS, Provisão de 13º salário, Provisão de adicional de Férias, Adicional Noturno, Plano de Saúde, Seguro de vida, Vale Refeição e Vale transporte.

- a) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de roçagem manual e mecanizada indicada pelas vias e logradouros do município.

Dimensionamento de Mão de Obra:	
Descrição	Quantidade
Cabo de turma	1 (um)
Motorista	2 (dois)
Agente de limpeza	9 (nove)
Operador de roçadeira	5 (cinco)

Tabela 2- Quantidade de Mão de Obra (Roçagem)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Obs¹:** Serão 4 (quatro) operadores de roçadeira ativos, mais 01 (um) operador de roçadeira na reserva técnica.

**Obs²:** Serão 8 (oito) agentes de limpeza ativos, mais 1 (um) agente de limpeza na reserva técnica.

Dimensionamento de Veículos e Equipamentos:	
Descrição	Quantidade
Veículo tipo van para transporte de pessoal com capacidade para 15 (quinze) lugares (a ser rateada entre os serviços)	1 (uma)
Caminhão carroceria de madeira do tipo F4000 ou similar	1 (um)
Máquina costal do tipo roçadeira	5 (cinco)
Motocicleta com potência mínima de 125cc	1 (uma)

Tabela 3- Quantidade de Equipamentos (Roçagem)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Ferramentas e Materiais:	
Descrição	Consumo anual/agente

Pá Quadrada com cabo	4 (quatro)
Ancinho	4 (quatro)
Enxada	4 (quatro)
Sacho	4 (quatro)
Carrinho de mão	2 (dois)
Cone de Sinalização	6 (seis)
Vassoura	6 (seis)
Saco Plástico	1.560 (mil quinhentos e sessenta)

Tabela 4 - Quantidade de Materiais (Roçagem)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Uniformes e EPIs		
Descrição	Consumo anual	
	Agente de Limpeza e Operador de Roçadeira	Cabo de Turma e Motorista
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)
Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)
Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)
Luva	6 (seis)	Não se aplica
Viseira	4 (quatro)	Não se aplica
Avental	3 (três)	Não se aplica
Perneira de Raspa	2 (dois)	Não se aplica
Protetor Auricular	4 (quatro)	Não se aplica
Óculos	3 (três)	Não se aplica

Tabela 5 - Quantidade de EPIs (Roçagem)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- b) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de implantação e operação dos serviços de varrição manual e mecanizada pelas vias e logradouros do município com fornecimento de papeleiras.

Dimensionamento de Mão de Obra:	
Descrição	Quantidade

Cabo de turma	1 (um)
Operador de máquina varredeira	1 (um)
Motorista	1 (um)
Varredores	23 (vinte e três)

Tabela 6 - Quantidade de mão de obra (varrição)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Obs¹:** Serão 22 (vinte e dois) operadores de roçadeira ativos, mais 01 (um) varredor na reserva técnica.

Dimensionamento de Veículos e Equipamentos:	
Descrição	Quantidade
Micro-ônibus (a ser rateada entre os serviços)	1 (um)
Caminhão basculante tipo caçamba com capacidade volumétrica mínima de 8 m³	1 (um)
Varredeira mecanizada elétrica, manobrável com capacidade mínima de 135 (cento e trinta e cinco litros)	1 (uma)

Tabela 7 - Quantidade de veículos e equipamentos (varrição)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Ferramentas e Materiais:	
Descrição	Consumo anual/agente
Pá Quadrada com cabo	4 (quatro)
Carrinho de varrição (Lutocar 120L)	2 (quatro)
Vassoura	6 (seis)
Vassourão	6 (seis)
Sacho	4 (quatro)
Cone de Sinalização	6 (seis)
Saco Plástico	3.120 (três mil e vinte)
Papeleiras	80 (oitenta)

Tabela 8 - Quantidade de materiais (varrição)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Uniformes e EPIs		
Descrição	Consumo anual	
	Agente de Limpeza Varredor	Cabo de Turma e Motorista
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)

Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)
Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)
Luva	6 (seis)	Não se aplica

Tabela 9- Quantidade de EPIs (varrição)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- c) A Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de implantação e operação dos serviços congêneres a ser executado pelas equipes padrão pelas vias e logradouros do município.

Dimensionamento de Mão de Obra:	
Descrição	Quantidade
Cabo de turma	1 (um)
Motorista	2 (dois)
Agentes de Limpeza	26 (vinte e seis)

Tabela 10 - Quantidade de mão de obra (serviços congêneres)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Obs¹:** Serão 24 (vinte e quatro) agente de limpeza ativos, mais 02 (dois) agentes de limpeza na reserva técnica.

Dimensionamento de Veículos e Equipamentos:	
Descrição	Quantidade
Micro-ônibus (a ser rateada entre os serviços)	1 (um)
Caminhão basculante tipo caçamba com capacidade volumétrica mínima de 8 m³	1 (um)

Tabela 11 - Quantidade de veículos e equipamentos (serviços congêneres)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Ferramentas e Materiais:	
Descrição	Consumo anual/agente
Pá Quadrada com cabo	4 (quatro)



Ancinho	4 (quatro)
Enxada	4 (quatro)
Estrovenga	3 (três)
Foice	3 (três)
Sacho	3 (três)
Carrinho de mão	2 (dois)
Cone de sinalização	6 (seis)
Vassoura	6 (seis)
Sacos Plásticos	560 (quinhentos e sessenta)
Cal + fixador	10 kg (dez quilogramas)

Tabela 12 - Quantidade de materiais (serviços congêneres)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Uniformes e EPIs		
Descrição	Consumo anual	
	Agente de Limpeza	Cabo de Turma e Motorista
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)
Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)
Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)
Luva	6 (seis)	Não se aplica

Tabela 13- Quantidade de EPIs (serviços congêneres)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- d) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de limpeza de feiras com disponibilização de condicionadores tipo compactainer (“*caixa compactadora*”) com capacidade volumétrica mínima de 17 m<sup>3</sup>.

Dimensionamento de Mão de Obra:	
Descrição	Quantidade
Motorista	1 (um)
Agentes de Limpeza	5 (cinco)

Tabela 14 - Quantidade de mão de obra (compactainer)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Obs¹:** Serão 4 (quatro) agente coletor ativos, mais 1 (um) agente coletor na reserva técnica.

Dimensionamento de Veículos e Equipamentos:	
Descrição	Quantidade
Caixa Estacionária de 17m³	1 (um)
Caminhão Roll-On Roll-Off	1 (um)
Tabela 15 - Quantidade de equipamentos (compactainer) Fonte: MIP PPP RSU, 2025	
Dimensionamento de Ferramentas e Materiais:	
Descrição	Consumo anual/agente
Pá Quadrada com cabo	4 (quatro)
Ancinho	4 (quatro)
Enxada	4 (quatro)
Estrovenga	3 (três)
Foice	3 (três)
Sacho	3 (três)
Carrinho de mão	2 (dois)
Cone de sinalização	6 (seis)
Vassoura	6 (seis)

Tabela 16 - Quantidade de materiais (compactainer)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Uniformes e EPIs		
Descrição	Consumo anual	
	Agente de Limpeza	Cabo de Turma e Motorista
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)
Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)
Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)
Luva	6 (seis)	Não se aplica

Tabela 17 - Quantidade de EPIs (compactainer)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- e) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de implantação e operação de poda de árvores em áreas indicadas pelo município.

Dimensionamento de Mão de Obra:	
Descrição	Quantidade
Motorista	1 (um)
Cabo de Turma	1 (um)
Agentes de Limpeza	7 (sete)
Operador de moto-poda / motosserra	4 (quatro)

Tabela 18 - Quantidade de mão de obra (poda de árvores)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Obs¹:** Serão 6 (seis) agente de limpeza ativos, mais 1 (um) agente coletor na reserva técnica.

**Obs²:** Serão 3 (três) operadores de moto-poda ativos, mais 1 (um) operador na reserva técnica.

Dimensionamento de Veículos e Equipamentos:	
Descrição	Quantidade
Caminhão carroceira de madeira com habitáculo e implemento do tipo munck e/ou lança de no mínimo 10m	1 (um)
Caminhão basculante tipo caçamba com capacidade volumétrica mínima de 8 m³ para acondicionamento e transporte de resíduos	1 (um)
Triturador de poda	1 (um)
Motopoda	2 (dois)
Motosserra	2 (dois)
Motocicleta com potência mínima de 125 cilindradas (cc)	1 (uma)

Tabela 19 - Quantidade de equipamentos (poda de árvores)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Ferramentas e Materiais:	
Descrição	Consumo anual/agente

Pá Quadrada com cabo	4 (quatro)
Ancinho	4 (quatro)
Enxada	4 (quatro)
Estrovenga	3 (três)
Foice	3 (três)
Sacho	3 (três)
Carrinho de mão	2 (dois)
Cone de sinalização	6 (seis)
Vassoura	6 (seis)

Tabela 20 - Quantidade de materiais (poda de árvores)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Uniformes e EPIs		
Descrição	Consumo anual	
	Agente de Limpeza e Operador	Cabo de Turma e Motorista
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)
Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)
Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)
Luva	6 (seis)	Não se aplica

Tabela 21 - Quantidade de EPIs (poda de árvores)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- f) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de implantação e operação de equipe para execução de serviços de lavagem de vias e logradouros indicados pelo município.

Dimensionamento de Mão de Obra:	
Descrição	Quantidade
Motorista	1 (um)
Agentes de Limpeza	2 (dois)

Tabela 21 - Quantidade de mão de obra (lavagem)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Veículos e Equipamentos:	
Descrição	Quantidade
Caminhão Pipa com capacidade de volumétrica mínima de 10.000 litros (a ser rateado entre os serviços)	1 (um)

Tabela 22 - Quantidade de equipamentos (lavagem)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Ferramentas e Materiais:	
Descrição	Consumo anual/agente
Pá Quadrada com cabo	4 (quatro)
Carrinho de mão	2 (dois)
Cone de sinalização	6 (seis)
Vassoura	6 (seis)

Tabela 23 - Quantidade de materiais (lavagem)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Uniformes e EPIs		
Descrição	Consumo anual	
	Agente de Limpeza	Motorista
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)
Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)
Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)
Luva	6 (seis)	Não se aplica

Tabela 24 - Quantidade de EPIs (lavagem)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- g) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de implantação e operação de equipe para execução de serviços de limpeza de lagoa, rios, barragem e espelho d'água em locais indicados pelo município.

Dimensionamento de Mão de Obra:	
Descrição	Quantidade
Marinheiro	1 (um)

Agente de Limpeza	2 (dois)
-------------------	----------

Tabela 25 - Quantidade de mão de obra (espelho d' água)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Veículos e Equipamentos:	
Descrição	Quantidade
01 (um) Barco, com motor de no mínimo 40 Hp;	1 (um)

Tabela 26 - Quantidade de equipamentos (espelho d' água)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Ferramentas e Materiais:	
Descrição	Consumo anual/agente
Pá Quadrada com cabo	4 (quatro)
Carrinho de mão	2 (dois)
Cone de sinalização	6 (seis)
Vassoura	6 (seis)
Sacos plásticos	260 (duzentos e sessenta)

Tabela 27 - Quantidade de materiais (espelho d' água)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Uniformes e EPIs		
Descrição	Consumo anual	
	Agente de Limpeza	Motorista
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)
Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)
Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)
Luva	6 (seis)	Não se aplica

Tabela 28 - Quantidade de EPIs (espelho d' água)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- h) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de equipe para coleta programada e transporte de resíduos volumosos e inservíveis, programa “cata bagulho” em áreas indicadas pelo município.

Dimensionamento de Mão de Obra:	
Descrição	Quantidade
Motorista	1 (um)
Agente Coletores	2 (dois)

Tabela 29 - Quantidade de mão de obra (cata bagulho)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Veículos e Equipamentos:	
Descrição	Quantidade
Caminhão carroceria de madeira do tipo F4000 ou similar	1 (um)

Tabela 30 - Quantidade de equipamentos (cata bagulho)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Ferramentas e Materiais:	
Descrição	Consumo anual/agente
Pá Quadrada com cabo	4 (quatro)
Carrinho de mão	2 (dois)
Cone de sinalização	6 (seis)
Vassoura	6 (seis)
Sacos plásticos	260 (duzentos e sessenta)

Tabela 31 - Quantidade de materiais (cata bagulho)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Uniformes e EPIs		
Descrição	Consumo anual	
	Agente de Limpeza	Motorista
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)
Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)
Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)
Luva	6 (seis)	Não se aplica

Tabela 32 - Quantidade de EPIs (cata bagulho)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- i) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de limpeza de vias e logradouros com disponibilização de condicionadores tipo container subterrâneo

(“subtrash”) com capacidade volumétrica mínima de 1,2 m<sup>3</sup> em áreas indicadas pelo município.

Dimensionamento de Mão de Obra:	
Descrição	Quantidade
Motorista	1 (um)
Agente de Limpeza	2 (dois)

Tabela 33 - Quantidade de mão de obra (subtrash)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Veículos e Equipamentos:	
Descrição	Quantidade
Caminhonete de pequeno porte tipo Saveiro ou similar para transporte de containers de PEAD (a ser rateado entre os serviços)	1 (um)
Equipamento do tipo container subterrâneo do tipo “subtrash” com capacidade volumétrica mínima de 1,2 m <sup>3</sup>	2 (dois)
Container PEAD com capacidade volumétrica mínima de 1.200 (mil e duzentos) litros	8 (oito)

Tabela 34 - Quantidade de equipamentos (subtrash)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Ferramentas e Materiais:	
Descrição	Consumo anual/agente
Pá Quadrada com cabo	4 (quatro)
Big Bag	8 (oito)
Carrinho de varrição do tipo Lutocar 120 (cento e vinte) litros	2 (dois)
Vassoura	6 (seis)
Sacos plásticos	260 (duzentos e sessenta)

Tabela 35 - Quantidade de materiais (subtrash)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Uniformes e EPIs		
Descrição	Consumo anual	
	Agente de Limpeza	Motorista
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)



Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)
Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)
Luva	6 (seis)	Não se aplica

Tabela 36 - Quantidade de EPIs (subtrash)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- j) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de construção, implantação, operação e manutenção de sanitários modulares antivandálicos para uso da população em praças públicas indicadas pelo município.

Dimensionamento de Mão de Obra:	
Descrição	Quantidade
Auxiliar de Serviços Gerais (ASG)	3 (três)
Cabo de Turma	1 (um)
Motorista	1 (um)

Tabela 37 - Quantidade de mão de obra (banheiros)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Veículos e Equipamentos:	
Descrição	Quantidade
Caminhão pipa com capacidade mínima para 10.000 (dez mil) litros (a ser rateado entre os serviços)	1 (um)
Motocicleta com potência mínima de 125cc	1 (um)
Sanitários modulares sanitários, fabricados em chapa galvanizada com itens antivandálicos, medindo 2.050mm profundidade x 3.000mm de largura, com 2.950 de altura.	9 (nove)

Tabela 38 - Quantidade de equipamentos (banheiros)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Ferramentas e Materiais:	
Descrição	Consumo anual/unidade
Sabão (em litros)	600 (seiscentos)
Detergentes (em litros)	120 (cento e vinte)
Desinfetantes (em litros)	120 (cento e vinte)
Limpadores multiuso (em litros)	120 (cento e vinte)
Tira-limo (em litros)	60 (sessenta)
Água sanitária (em litros)	300 (trezentos)
Cloro (em litros)	300 (trezentos)
Saco plástico (em unidades)	400 (quatrocentos)
Papel higiênico (em unidades)	800 (oitocentos)

Tabela 39 - Quantidade de materiais (banheiros)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Uniformes e EPIs		
Descrição	Consumo anual	
	Agente/Jardineiro/Auxiliar	Motorista/Técnico
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)
Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)
Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)
Luva	6 (seis)	Não se aplica

Tabela 40 - Quantidade de EPIs (banheiros)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- k) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de implantação e operação de equipe para execução de serviços de paisagismo em canteiros e jardins indicados pelo município.

=Dimensionamento de Mão de Obra:	
Descrição	Quantidade
Jardineiro	1 (um)
Agente de Limpeza	1 (um)
Auxiliar de Jardinagem	1 (um)

Técnico Agrícola	1 (um)
Motorista	1 (um)

Tabela 41 - Quantidade de mão de obra (paisagismo)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Veículos e Equipamentos:	
Descrição	Quantidade
Caminhão pipa com capacidade mínima de 10.000 (dez mil) litros (a ser rateado entre os serviços)	1 (um)
Veículo caminhonete de pequeno porte tipo Saveiro para transporte de pessoal com capacidade para 5 (cinco) lugares (a ser rateado entre os serviços)	1 (um)

Tabela 42 - Quantidade de equipamentos (paisagismo)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Ferramentas e Materiais:	
Descrição	Consumo anual/agente
Pá Quadrada com cabo	4 (quatro)
Ancinho	4 (quatro)
Enxada	4 (quatro)
Sacho	3 (três)
Tesourão	4 (quatro)
Carrinho de mão	2 (dois)
Cone de sinalização	6 (seis)
Vassoura	6 (seis)

Tabela 43 - Quantidade de materiais (paisagismo)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Dimensionamento de Uniformes e EPIs		
Descrição	Consumo anual	
	Agente/Jardineiro/Auxiliar	Motorista/Técnico
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)
Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)
Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)

Luva	6 (seis)	Não se aplica
------	----------	---------------

Tabela 44 - Quantidade de EPIs (paisagismo)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- l) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de implantação e operação de pontos de entrega voluntária (PEVs), com coleta e transporte de resíduos provenientes desta coleta seletiva para as associações e/ou cooperativas de reciclagem indicadas pelo município.

**Quantidade de veículos e equipamentos para operação do serviço de implantação e operação de pontos de entrega voluntária (PEVs)**

Equipamento	Quantidade
Caminhão de coleta seletiva c/ munck ou caminhão compactador com concha do tipo “meia lua” e braço mecânico (a ser rateado entre os serviços)	1
PEV 2500 litros	120

Tabela 45 - Quantidade de equipamentos (PEV)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Quantidade de Mão de Obra**

Função	Quantidade
Motorista	1
Coletor	2

Tabela 46 - Quantidade de mão de obra (PEV)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Dimensionamento de Uniformes e EPIs**

Descrição	Consumo anual	
	Agente/Jardineiro/Auxiliar	Motorista/Técnico
Calça	4 (quatro)	4 (quatro)
Camisa	4 (quatro)	4 (quatro)
Bota Antiderrapante	3 (três)	3 (três)

Meião	4 (quatro)	4 (quatro)
Boné	2 (dois)	2 (dois)
Capa de Chuva	1 (uma)	1 (uma)
Luva	6 (seis)	Não se aplica

Tabela 47 - Quantidade de EPIs (paisagismo)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

m) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de implantação e operação Ecopontos.

**Quantidade de veículos e equipamentos para operação do serviço de implantação e Operação de Ecopontos.**

<b>Equipamento</b>	<b>Quantidade</b>
Ecoponto	5
Caminhão de coleta seletiva c/ munck ou caminhão compactador com concha do tipo “meia lua” e braço mecânico (a ser rateado entre os serviços)	1

Tabela 48 - Quantidade de Veículos e Equipamentos (Ecopontos)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

<b>Quantidade de Mão de Obra</b>	
<b>Função</b>	<b>Quantidade</b>
Agente coletor (fixo em cada ecoponto)	5
Agente coletor (no caminhão)	1
Motorista	1

Tabela 49 - Quantidade de Mão de Obra (Ecopontos)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

n) Implantação e Operação de central de separação, triagem e tratamento mecânico biológico de resíduos sólidos urbanos (CTMB)

**Quantidade de veículos e equipamento CTMB.**

Equipamento	Quantidade
Central de Triagem com triturador	1
Caixa Estacionária com capacidade volumétrica de 40m³	2
Triturador de vidro	1
Triturador de coco	1

Tabela 50 - Quantidade de Veículos e Equipamentos (CTMB)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Quantidade de Mão de Obra	
Função	Quantidade
Fiscal	1
Operador de equipamento	1

Tabela 51 - Quantidade de Mão de Obra (CTMB)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- o) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução dos serviços de implantação e de operação de unidade de compostagem dos resíduos orgânicos oriundos de feiras livres e da triagem realizada na CTMB (UCO).

**Quantidade de veículos e equipamentos para operação do serviço de implantação e operação de unidade de compostagem dos resíduos orgânicos do sistema oriundos de feiras livres e triagem realizada na CTMB (UCO).**

Equipamento	Quantidade
Triturador de Resíduos Orgânicos	1
Triturador de Podas	1
Reservatório de água 10.000 litros	1
Composteira doméstica	100

Tabela 52 - Quantidade de Veículos e Equipamentos (UCO)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Quantidade de Mão de Obra**

<b>Função</b>	<b>Quantidade</b>
Técnico Agrônomo	1
Agente Coletor	4

Tabela 53 - Quantidade de Mão de Obra (UCO)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- p) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de disposição final ambientalmente adequada (pré-implantação, implantação, operação, encerramento e pós-encerramento);

**Quantidade de veículos e equipamentos para operação do serviço de Disposição final ambientalmente adequada (pré-implantação, implantação, operação, encerramento e pós-encerramento)**

<b>Equipamento</b>	<b>Quantidade</b>
Trator de esteira	1
Caminhão basculante do tipo caçamba com capacidade volumétrica mínima de 12 m³	1
Pá carregadeira (a ser rateado entre os serviços)	1
Veículo para transporte de pessoal	1
Balança de pesagem	1

Tabela 54 - Quantidade de Veículos e Equipamentos – Disposição final  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

<b>Quantidade de Mão de Obra</b>	
<b>Função</b>	<b>Quantidade</b>
<b>Mão de Obra Direta</b>	
Coordenador técnico	1
Balanceiro	2

Operador de máquina pesada	2
Motorista	2
Servente	7

Tabela 55 - Quantidade de Mão de Obra – Disposição final

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

q) Elaboração e Execução do PRAD (Plano de Recuperação de Áreas Degradadas)

Quantidade mínima de veículos e equipamentos para operação do serviço de Recuperação de áreas degradadas/lixões (elaboração e execução do PRAD).	
Equipamento	Quantidade
Caminhão basculante do tipo caçamba com capacidade volumétrica mínima de 12 m³	3
Escavadeira Hidráulica	1
Pá carregadeira (a ser rateado entre os serviços)	1
Sistema de comunicação (smartphone)	5
Sistema de posicionamento global (GPS)	3

Tabela 56 - Quantidade de Veículos e Equipamentos (PRAD)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Quantidade mínima de Mão de Obra	
Função	Quantidade
Engenheiro	1
Fiscal	1
Motorista	3
Operador de máquina	2
Servente	5
Engenheiro	1

Tabela 57 - Quantidade de Mão de Obra (PRAD)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

q) Educação Ambiental



**Quantidade de veículos e equipamentos para operação do serviço de Educação Ambiental: Sensibilização dos cidadãos quanto aos princípios da Política Nacional de Resíduos Sólidos**

<b>Equipamento</b>	<b>Quantidade</b>
Veículo para transporte	1

Tabela 58 - Quantidade de Veículos e Equipamentos – Educação Ambiental  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Quantidade de Mão de Obra**

<b>Função</b>	<b>Quantidade</b>
Técnico Ambiental	1
Agente Ambiental	3

Tabela 59 - Quantidade de Mão de Obra – Educação Ambiental  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- r) Programa de Apoio Comunitário aos catadores e às suas famílias na conscientização das mudanças no sistema de gestão dos resíduos sólidos, benefícios e importância da implementação do projeto em questão.

**Quantidade de veículos e equipamentos para operação do Programa de Apoio Comunitário aos catadores: e as suas famílias na conscientização das mudanças no sistema de gestão dos resíduos sólidos, benefícios e importância da implementação do projeto em questão.**

<b>Equipamento</b>	<b>Quantidade</b>
Veículo para transporte	1

Tabela 60 - Quantidade de Veículos e Equipamentos – Programa de Apoio Comunitário aos Catadores  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Quantidade de Mão de Obra**

<b>Função</b>	<b>Quantidade</b>
Técnico Ambiental	1
Agente Ambiental	2

Tabela 61 - Quantidade de Mão de Obra – Programa de Apoio Comunitário aos

Catadores  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- s) Programa de Capacitação do Poder Concedente para entes envolvidos nos serviços concedidos.

**Quantidade de equipamentos para operação do Programa de Capacitação do Poder Concedente para entes envolvidos nos serviços concedidos.**

<b>Equipamento</b>	<b>Quantidade</b>
Software LMS (“Learning Management System”), Plataforma digital em formato web que permite a criação e gestão de cursos, programas de treinamento e aprendizagem.	1

Tabela 62 - Quantidade de equipamentos – Programa de Capacitação do poder público

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Quantidade de Mão de Obra**

<b>Função</b>	<b>Quantidade</b>
Especialista em PPPs e Concessões	1

Tabela 63 - Quantidade de Mão de Obra – Programa de Capacitação do poder público

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- t) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução dos serviços de implantação e de operação de central de separação, triagem e tratamento manual ou mecanizado (CTM)

**Quantidade de veículos e equipamentos para operação do serviço de implantação e operação de unidades de triagem.**

<b>Equipamento</b>	<b>Quantidade</b>
Central de Triagem com triturador	1
Caixa Estacionária com capacidade volumétrica de 40m <sup>3</sup>	2
Central de Triagem	1

Tabela 64 - Quantidade de Veículos e Equipamentos (CTM)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

**Quantidade de Mão de Obra**

<b>Função</b>	<b>Quantidade</b>
Fiscal	1
Operador de máquina	2

Tabela 65 - Quantidade de Mão de Obra (CTM)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- v) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para implantação dos serviços de coleta e transporte de resíduos domiciliares em área urbana, rural e áreas de difícil acesso (RDO):

<b>Quantidade de veículos e equipamentos para operação de coleta domiciliar urbana</b>	
<b>Equipamento</b>	<b>Quantidade</b>
Caminhão Compactador de 15 m <sup>3</sup>	6
Caminhão Compactador de 15 m <sup>3</sup> (reserva técnica)	2
Triciclo de carga (Motocicleta com potência mínima de 125cc)	4
Veículo para fiscalização	1
Motocicleta com potência mínima de 125 cilindradas (cc) para fiscalização	2
Contêineres 1,2 m <sup>3</sup> , 2,5 e 4,2 m <sup>3</sup>	320

Tabela 65 - Quantidade de Veículos e Equipamentos (RDO - Urbano)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

<b>Quantidade de veículos e equipamentos para operação de coleta domiciliar rural</b>	
<b>Equipamento</b>	<b>Quantidade</b>
Caminhão basculante do tipo caçamba com capacidade volumétrica mínima de 8 m <sup>3</sup>	1
Trator com Reboque	1
Quadriciclo com Reboque	1
Motocicleta com potência mínima de 125 cilindradas (cc) para fiscalização	1
Contêiner 120 L	15

Tabela 66 - Quantidade de Veículos e Equipamentos (RDO - Rural)

Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Quantidade de Mão de Obra (Urbana)	
Função	Quantidade
Engenheiro	1
Supervisor	1
Fiscal (Cabo de Turma)	1
Motorista (Compactador)	8
Condutor de veículo Ciclomotor (triciclo de carga)	4
Coletor	32

Tabela 67 - Quantidade de Mão de Obra (RDO – Urbana)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Quantidade de Mão de Obra (Rural)	
Função	Quantidade
Fiscal (Cabo de Turma)	1
Motorista (Caçamba)	1
Operador de Quadriciclo	1
Operador de Trator Coletor	1
Coletor	8

Tabela 68 - Quantidade de Mão de Obra (RDO – Rural)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- u) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de coleta, transporte, recebimento, triagem e reciclagem de Resíduos da Construção Civil gerados pelos estabelecimentos públicos (RCD):

Quantidade de veículos e equipamentos para operação do serviço de coleta, transporte, recebimento, triagem e reciclagem de Resíduos da Construção Civil gerados pelos estabelecimentos públicos (RCD);	
Equipamento	Quantidade
Caminhão Poliguindaste Duplo com 20 (vinte) caçambas com capacidade volumétrica mínima de 5 m <sup>3</sup>	2

Caminhão basculante do tipo caçamba de 12 m <sup>3</sup>	3
Pá carregadeira (a ser rateado entre os serviços)	2
Veículo para fiscalização	1
Unidade de Reciclagem de RCD	1

Tabela 69 - Quantidade Veículos e Equipamentos (RCD)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Quantidade de Mão de Obra	
Função	Quantidade
Supervisor	1
Operador de máquina pesada / equipamento	1
Fiscal	1
Coletor	12
Motorista (Caminhão)	5

Tabela 70 - Quantidade de Mão de Obra (RCD)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- w) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para os serviços de coleta, transporte, tratamento e destinação final de Resíduos de Serviços de Saúde gerados pelos estabelecimentos públicos (RSS);

Quantidade de veículos e equipamentos para operação do serviço de coleta e transporte de resíduos dos serviços de saúde (RSS).	
Equipamento	Quantidade
Caminhão Baú 6 m <sup>3</sup>	1
Bombona 200 litros	600
Bombona 50 litros	500
Unidade de Tratamento Térmico (Autoclave)	1
Balança	1

Tabela 71 - Quantidade Veículos e Equipamentos (RSS)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Quantidade de Mão de Obra	
Função	Quantidade
Motorista	1
Agente Coletor	2

Tabela 72 - Quantidade de Mão de Obra (RSS)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- x) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução do serviço de recebimento, transporte, tratamento e destinação final dos Resíduos Públicos Urbanos (RPU);

Quantidade de veículos e equipamentos para operação do serviço de recebimento, transporte, tratamento e destinação final dos Resíduos Públicos Urbanos (RPU)	
Equipamento	Quantidade
Caminhão basculante do tipo caçamba de 8 m <sup>3</sup>	1
Triturador de resíduos orgânicos	1
Triturador de Podas	1
Reservatório de água com capacidade para 10.000 litros	1

Tabela 73 - Quantidade Veículos e Equipamentos (RPU)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Quantidade de Mão de Obra	
Função	Quantidade
Motorista (Caçamba)	1
Agente de Limpeza	1
Agente Coletor	1

Tabela 74 - Quantidade de Mão de Obra (RPU)  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

- y) Dimensionamento de veículos, equipamentos e mão de obra para a execução dos serviços administrativo, recursos humanos, gestão de estoque, tecnologia, gestão comercial:

Para todas as atividades de suporte administrativo e gerência das atividades operacionais e de planejamento do contrato de concessão,

também foi dimensionado a recomendação de quadro administrativo apresentado abaixo.

Equipamentos recomendada para gestão	
Equipamentos	Quantidade recomendada
Veículo tipo caminhonete (a ser rateado entre os serviços)	1
Computadores e periféricos (notebooks e desktops)	14
Mobiliário de escritório (kits)	14
Veículo do tipo van adaptada para unidade de atendimento móvel (a ser rateado entre os serviços)	1
Veículo caminhonete de pequeno porte tipo Saveiro para apoio a manutenção (a ser rateado entre os serviços)	1
Totem de autoatendimento	2
Pin pad para uso em campo pelos leituristas	2
Impressoras para uso em campo pelos leiturista	2
Central telefônica	1
Pin pad e impressoras para uso nos pontos de atendimento (kits)	2
Motocicleta com potência mínima de 125ccs para uso pelos leiturista	2
ERP Gestão Comercial de Resíduos e Central de atendimento aos usuários	1
Estrutura de manutenção veicular	1

Tabela 75 – equipamentos necessários para gestão  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

Profissionais recomendados para gestão	
Cargos	Quantidade recomendada
Diretor Executivo	1
Especialista em Tecnologia e Informação	1

Supervisor de Gestão Comercial e Atendimento ao Usuário	1
Analista de Gestão Comercial e Atendimento ao Usuário	1
Auxiliar de atendimento ao usuário (call center)	2
Auxiliar de atendimento ao usuário (pontos de atendimento e central)	2
Auxiliar de Gestão Comercial (“leiturista”)	2
Agente de atendimento ao usuário e gestão comercial (unidade móvel)	2
Jovem aprendiz	4
Almoxarife	1
Assistente de Recursos Humanos	1
Motorista unidade de atendimento móvel	1
Auxiliar de Manutenção (borracheiro, mecânico e moleiro)	3

Tabela 76 - Profissionais necessários para gestão  
Fonte: MIP PPP RSU, 2025

### DETALHAMENTO DAS DESPESAS OPERACIONAIS

CUSTOS PROJETOS	TIPO	PART %	R\$
<b><u>MODELAGEM TÉCNICO-OPERACIONAL</u></b>	CONSULTORIA ESTRUTURADORA	30,00%	-390.000
<b><u>MODELAGEM ECONÔMICO-FINANCEIRA</u></b>	CONSULTORIA ESTRUTURADORA	40,00%	-520.000
<b><u>MODELAGEM JURIDICO-INSTITUCIONAL</u></b>	CONSULTORIA ESTRUTURADORA	30,00%	-390.000
<b>BASE DE CÁLCULO</b>			
<b>MIP</b>	R\$1.300.000,00 (um milhão e trezentos mil reais)	100%	1.300.000
		<b>TOTAL</b>	<b>R\$1.300.000,00</b>
<b>REEMBOLSO E RESSARCIMENTO DE CUSTOS COM ESTRUTURAÇÃO DO PROJETO</b>			

## 9. PREMISSAS DE FINANCIAMENTO



O **PLANO DE NEGÓCIOS** prevê que a captação de financiamento total de R\$25.511.120 (vinte e cinco milhões, quinhentos e onze mil, cento e vinte reais), base julho de 2025, a ser realizado durante todo o período contratual. Desse modo, as obras, ativos operacionais e investimentos serão financiados em parte pelo próprio fluxo operacional do projeto, por aportes de capital e o restante será obtido por meio de contratação de financiamentos. Os Financiamentos considerados no presente **PLANO DE NEGÓCIOS** consideraram recursos captados através de linhas de crédito FNE Pro Infra (Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste) do Banco do Nordeste (BNB) para Projetos de Saneamento, Mobilidade Urbana, Rodovias, Ferrovias e Hidrovias.

Para efeito de cálculo neste Plano de Negócios Referencial foram consideradas as seguintes premissas:

ITENS	PREMISSAS
<b>ALAVANCAGEM</b>	51,58% dos investimentos elegíveis
<b>MONTANTE TOTAL</b>	R\$25.511.120 (vinte e cinco milhões, quinhentos e onze mil, cento e vinte reais)
<b>CARÊNCIAS</b>	4 (quatro) anos ou 48 (quarenta e oito) meses
<b>PRAZO TOTAL</b>	12 (doze) anos ou 144 (cento e quarenta e quatro) meses
<b>JUROS</b>	Taxa Referencial FNE de acordo com instrução normativa do BNB, disponível em <a href="http://www.bnb.gov.br">www.bnb.gov.br</a>

Destaca-se que as projeções de juros, a exemplo de todas as projeções feitas que não consideraram a projeção de Inflação, foi feita em moeda constante.

Considerando as premissas acima, as Projeções de Serviço de Dívida foram as seguintes:



Operação 02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operação 03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AMORTIZAÇÕES</b>	<b>ANO 11</b>	<b>ANO 12</b>	<b>ANO 13</b>	<b>ANO 14</b>	<b>ANO 15</b>	<b>ANO 16</b>	<b>ANO 17</b>	<b>ANO 18</b>	<b>ANO 19</b>	<b>ANO 20</b>
Operação 01	559.032	559.032	559.032	559.032	559.032	559.032	559.032	559.032	559.032	559.032
Operação 02	562.957	562.957	562.957	562.957	562.957	562.957	562.957	562.957	562.957	562.957
Operação 03	295.296	295.296	295.296	295.296	295.296	295.296	295.296	295.296	295.296	295.296
<b>TOTAL</b>	<b>1.417.284</b>	<b>1.417.284</b>	<b>1.417.284</b>	<b>1.417.284</b>	<b>1.417.284</b>	<b>1.417.284</b>	<b>1.417.284</b>	<b>1.417.284</b>	<b>1.417.284</b>	<b>1.417.284</b>
<b>ENCARGOS</b>	<b>ANO 11</b>	<b>ANO 12</b>	<b>ANO 13</b>	<b>ANO 14</b>	<b>ANO 15</b>	<b>ANO 16</b>	<b>ANO 17</b>	<b>ANO 18</b>	<b>ANO 19</b>	<b>ANO 20</b>
Operação 01	341.238	310.216	279.195	248.173	217.151	186.130	155.108	124.087	93.065	62.043
Operação 02	374.873	343.634	312.394	281.155	249.916	218.676	187.437	156.197	124.958	93.718
Operação 03	262.184	245.797	229.411	213.024	196.638	180.251	163.865	147.478	131.092	114.705
Despesa de Fiança Bancária	100.626	162.123	147.950	133.777	119.604	105.431	91.259	77.086	62.913	48.740
<b>TOTAL</b>	<b>1.140.418</b>	<b>1.047.597</b>	<b>954.777</b>	<b>861.957</b>	<b>769.136</b>	<b>676.316</b>	<b>583.495</b>	<b>490.675</b>	<b>397.855</b>	<b>305.034</b>
<b>SALDO DEVEDOR</b>	<b>ANO 11</b>	<b>ANO 12</b>	<b>ANO 13</b>	<b>ANO 14</b>	<b>ANO 15</b>	<b>ANO 16</b>	<b>ANO 17</b>	<b>ANO 18</b>	<b>ANO 19</b>	<b>ANO 20</b>
Operação 01	5.590.317	5.031.286	4.472.254	3.913.222	3.354.190	2.795.159	2.236.127	1.677.095	1.118.063	559.032
Operação 02	6.192.524	5.629.567	5.066.610	4.503.654	3.940.697	3.377.740	2.814.784	2.251.827	1.688.870	1.125.913
Operação 03	4.429.440	4.134.144	3.838.848	3.543.552	3.248.256	2.952.960	2.657.664	2.362.368	2.067.072	1.771.776
<b>TOTAL</b>	<b>16.212.281</b>	<b>14.794.997</b>	<b>13.377.712</b>	<b>11.960.428</b>	<b>10.543.143</b>	<b>9.125.859</b>	<b>7.708.574</b>	<b>6.291.290</b>	<b>4.874.006</b>	<b>3.456.721</b>

<b>CAPTAÇÕES</b>	<b>ANO 21</b>	<b>ANO 22</b>	<b>ANO 23</b>	<b>ANO 24</b>	<b>ANO 25</b>	<b>ANO 26</b>	<b>ANO 27</b>	<b>ANO 28</b>	<b>ANO 29</b>	<b>ANO 30</b>
Operação 01	559.032	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operação 02	562.957	562.957	-	-	-	-	-	-	-	-
Operação 03	295.296	295.296	295.296	295.296	295.296	295.296	-	-	-	-

<b>TOTAL</b>	<b>1.417.284</b>	<b>858.253</b>	<b>295.296</b>	<b>295.296</b>	<b>295.296</b>	<b>295.296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AMORTIZAÇÕES</b>	<b>ANO 21</b>	<b>ANO 22</b>	<b>ANO 23</b>	<b>ANO 24</b>	<b>ANO 25</b>	<b>ANO 26</b>	<b>ANO 27</b>	<b>ANO 28</b>	<b>ANO 29</b>	<b>ANO 30</b>
Operação 01	559.032	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operação 02	562.957	562.957	-	-	-	-	-	-	-	-
Operação 03	295.296	295.296	295.296	295.296	295.296	295.296	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.417.284</b>	<b>858.253</b>	<b>295.296</b>	<b>295.296</b>	<b>295.296</b>	<b>295.296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ENCARGOS</b>	<b>ANO 21</b>	<b>ANO 22</b>	<b>ANO 23</b>	<b>ANO 24</b>	<b>ANO 25</b>	<b>ANO 26</b>	<b>ANO 27</b>	<b>ANO 28</b>	<b>ANO 29</b>	<b>ANO 30</b>
Operação 01	31.022	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operação 02	62.479	31.239	0	0	0	0	0	0	0	0
Operação 03	98.319	81.932	65.546	49.159	32.773	16.386	-	-	-	-
Despesa de Fiança Bancária	20.394	11.812	8.859	5.906	2.953	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>212.214</b>	<b>124.984</b>	<b>74.405</b>	<b>55.065</b>	<b>35.726</b>	<b>16.386</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SALDO DEVEDOR</b>	<b>ANO 21</b>	<b>ANO 22</b>	<b>ANO 23</b>	<b>ANO 24</b>	<b>ANO 25</b>	<b>ANO 26</b>	<b>ANO 27</b>	<b>ANO 28</b>	<b>ANO 29</b>	<b>ANO 30</b>
Operação 01	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operação 02	562.957	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operação 03	1.476.480	1.181.184	885.888	590.592	295.296	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2.039.437</b>	<b>1.181.184</b>	<b>885.888</b>	<b>590.592</b>	<b>295.296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 10. SEGUROS E GARANTIAS

Durante todo o prazo da **CONCESSÃO**, a Concessionária manterá em vigor, com companhia seguradora autorizada a funcionar e operar no Brasil pela Superintendência de Seguros Privados (**SUSEP**), as apólices de seguro indicadas, conforme disponibilidade no mercado brasileiro e sem prejuízo dos seguros exigíveis pela legislação aplicável, sob pena de decretação de caducidade da Concessão. Sejam eles: Seguro Operacional; Seguro de Responsabilidade Civil; Seguro de riscos de engenharia e Garantia de execução do contrato (como garantia do fiel cumprimento das obrigações contratuais, Garantia de Execução do Contrato nos valores definidos no Contrato de Concessão), cuja data de referência é o ano de 2024.

Segue abaixo o quadro resumo com as premissas com os seguros e a Garantia de Execução do Contrato.

SEGURO E GARANTIA	CUSTO FINANCEIRO
GARANTIA DO CONTRATO	<u>0,420%</u>
RISCO DE ENGENHARIA	<u>0,080%</u>
RESPONSABILIDADE CIVIL	<u>0,078%</u>
RISCO OPERACIONAL	<u>0,017%</u>

A base de apuração dos prêmios e coberturas considera que: (i) A Garantia de Contrato incide sobre o valor total do Contrato; (ii) O Risco de Engenharia incide sobre o valor da obra; (iii) O Seguro de Responsabilidade Civil incide sobre a média de Receita da **CONCESSÃO** e (iv) o Seguro de Risco Operacional incide sobre a média de Receita da **CONCESSÃO** ao longo dos anos.

GARANTIA DE EXECUÇÃO DO CONTRATO				
<u>PERÍODO CONTRATUAL</u>	<u>Ano de início</u>	<u>%</u>	<u>Valor do Contrato</u>	<u>Valor da Garantia</u>
<b>0-2</b>	<u>1</u>	<u>1,00%</u>	1.383.494.882	13.834.948,82
<b>2-10</b>	<u>3</u>	<u>0,50%</u>	1.383.494.882	6.917.474,41
<b>11-20</b>	<u>11</u>	<u>0,25%</u>	1.383.494.882	3.458.737,21
<b>20-28</b>	<u>21</u>	<u>1,00%</u>	1.383.494.882	13.834.948,82
<b>28-30</b>	<u>29</u>	<u>0,05%</u>	1.383.494.882	691.747,44

## 11. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A seguir apresentamos os principais demonstrativos projetados que compõem o **PLANO DE NEGÓCIOS REFERENCIAL**. O estudo aqui apresentado projeta os resultados e fluxos de caixa esperados da exploração do contrato que definirão os retornos esperados no horizonte temporal de 30 (trinta) anos de operação que equivale à duração estabelecida para o seu Contrato de Concessão, incluindo 1 ano de implantação.

Estas demonstrações foram elaboradas conforme as premissas apresentadas na Parte II, que por sua vez refletem a proposta técnica e incluíram, principalmente:

- a) As previsões de contraprestações pecuniárias (CP), Tarifa do Usuário Final (TUF) e Tarifa do Ente Público (TEP)
- b) Projeções de volume de destinação final e manejo de Resíduos Sólidos (RDO, RPU, RCD e RSS);
- c) Carga tributária incidente sobre as receitas, investimentos e os lucros;
- d) Projeções de custos e despesas operacionais e administrativas, refletindo os aspectos organizacionais e societários, incluindo toda a organização para a prestação do serviço objeto da PPP;
- e) Cronograma físico-financeiro dos investimentos programados para a implantação dos ativos operacionais;
- f) Taxas de amortização e depreciação dos investimentos;
- g) Condições das linhas de financiamento e necessidades de aportes;

- **PREMISSAS DE CUSTO DE CAPITAL**

Para o cálculo da estrutura de capital, optou-se pela utilização de uma amostra de empresas no mercado global, disponibilizada por *Aswath Damodaran*, referente ao setor de *Environmental & Waste Services*.

Conforme a metodologia utilizada, o custo de capital (WACC) corresponde a uma taxa real de 12,08% ao ano, referente à média ponderada do custo do capital próprio e do custo do capital terceiros

WACC	
<b>CUSTO MÉDIO PONDERADO DE CAPITAL</b>	12,08%
<b>METODOLOGIA:</b>	<p><u>WACC:</u></p> $WACC = \{[D \div (D + E)] * [(1 - Tm) * Kd]\} + [E \div (D + E) * Ken]$ <p><u>Sendo:</u></p> <p><math>D</math> = valor de dívida;</p> <p><math>E</math> = valor de capital próprio;</p> <p><math>Tm</math> = taxa marginal de imposto;</p> <p><math>Kd</math> = custo da dívida; e</p> <p><math>Ken</math> = custo de capital próprio nominal.</p> <p><u>Custo de Capital Próprio Nominal (<math>Ken</math>):</u></p> <p>Utilizado o método do CAPM (<i>Capital Asset Pricing Model</i> ou Modelo de Precificação de Ativos de Capital) adaptado para os casos em que o mercado norte-americano é utilizado como base para o cálculo do retorno em outro país:</p> $Ken = [Rf + \beta * (Rm - Rf) + Rp] + (iBRA - iEUA)$ <p><u>Sendo:</u></p> <p><math>Ken</math> = custo de capital próprio nominal;</p> <p><math>Rf</math> = retorno histórico do ativo livre de risco EUA;</p> <p><math>\beta</math> = sensibilidade da 'cota/ação' da empresa em relação ao mercado de ações;</p> <p><math>Rm</math> = retorno da carteira de mercado EUA;</p> <p><math>Rp</math> = risco país;</p> <p><math>iBRA</math> = inflação projetada no Brasil; e</p> <p><math>iEUA</math> = inflação projetada nos Estados Unidos.</p>
<b>E – PROPORÇÃO DO VALOR DO CAPITAL PRÓPRIO:</b>	66,72%
<b>D – PROPORÇÃO DO VALOR DE DÍVIDA:</b>	33,28%

#### **a. DRE DO PROJETO**



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO PROJETO											
Em R\$ mil - Moeda Constante	TOTAL	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10
(+) CP SLU	579.150.803	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027
(+) TEP RPU	59.903.763	1.987.665	1.993.545	1.998.951	2.003.863	2.008.262	2.012.135	2.015.474	2.018.282	2.020.512	2.022.113
(+) TEP RSS	58.833.629	1.952.157	1.957.932	1.963.242	1.968.065	1.972.386	1.976.190	1.979.469	1.982.227	1.984.417	1.985.989
(+) TEP RCD	124.694.081	4.137.471	4.149.711	4.160.964	4.171.187	4.180.344	4.188.406	4.195.356	4.201.201	4.205.844	4.209.177
(+) TUF RDO	560.912.607	17.004.420	17.321.619	17.638.385	17.954.381	18.269.293	18.582.825	18.894.723	19.145.094	19.166.251	19.181.437
<b>(=) Receita bruta (emitida)</b>	<b>1.383.494.882</b>	<b>44.386.740</b>	<b>44.727.834</b>	<b>45.066.569</b>	<b>45.402.523</b>	<b>45.735.311</b>	<b>46.064.583</b>	<b>46.390.048</b>	<b>46.651.830</b>	<b>46.682.052</b>	<b>46.703.743</b>
(-) Inadimplência s/TUF	-112.182.521	-3.400.884	-3.464.324	-3.527.677	-3.590.876	-3.653.859	-3.716.565	-3.778.945	-3.829.019	-3.833.250	-3.836.287
<b>(=) Receita bruta (efetiva)</b>	<b>1.271.312.361</b>	<b>40.985.856</b>	<b>41.263.510</b>	<b>41.538.892</b>	<b>41.811.647</b>	<b>42.081.452</b>	<b>42.348.018</b>	<b>42.611.104</b>	<b>42.822.812</b>	<b>42.848.802</b>	<b>42.867.455</b>
(-) Tributos	-189.940.979	-6.097.105	-6.133.176	-6.181.400	-6.229.227	-6.276.638	-6.323.547	-6.369.914	-6.407.209	-6.411.514	-6.414.604
<b>(=) Receita liquida (efetiva)</b>	<b>1.081.371.382</b>	<b>34.888.751</b>	<b>35.130.334</b>	<b>35.357.492</b>	<b>35.582.420</b>	<b>35.804.814</b>	<b>36.024.471</b>	<b>36.241.190</b>	<b>36.415.603</b>	<b>36.437.287</b>	<b>36.452.851</b>
(-) Custos Operação	-792.240.786	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Custos - Conservação	-1.072.440	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026
(-) Custos Manutenção	-76.287.652	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748
<b>(=) Custos Operacionais</b>	<b>-869.600.877</b>	<b>-1.399.661</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>	<b>-2.582.345</b>
(-) Mão de Obra	-540.000	27.843.435	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119
(-) Materiais de Consumo Geral	-270.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000
(-) Terceiros	-206.200	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000
(-) Taxa de Fiscalização	-6.186.000	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200
(-) Administração Local	-6.917.474	-221.934	-223.639	-225.333	-227.013	-228.677	-230.323	-231.950	-233.259	-233.410	-233.519
(-) Outras Despesas	-29.934.946	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832
<b>(=) Despesas Administrativas</b>	<b>-54.925.064</b>	<b>-1.808.952</b>	<b>-1.815.413</b>	<b>-1.821.838</b>	<b>-1.828.209</b>	<b>-1.829.873</b>	<b>-1.831.519</b>	<b>-1.833.146</b>	<b>-1.834.455</b>	<b>-1.834.606</b>	<b>-1.834.715</b>
Garantia de Execução do Contrato	-964.573	-58.107	-58.107	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053
Seguro de Risco de Engenharia	-385.819	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861
Seguro de Responsabilidade Civil	-257.100	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570
Seguro de Todos os Riscos	-56.035	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868
<b>(-) Seguros e Garantias</b>	<b>-1.663.526</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>
<b>(=) EBITDA</b>	<b>155.181.915</b>	<b>5.154.959</b>	<b>4.207.397</b>	<b>4.457.183</b>	<b>4.675.741</b>	<b>4.896.471</b>	<b>5.114.481</b>	<b>5.329.573</b>	<b>5.502.677</b>	<b>5.524.210</b>	<b>5.539.666</b>
Margem EBITDA	14,35%	14,78%	11,98%	12,61%	13,14%	13,68%	14,20%	14,71%	15,11%	15,16%	15,20%

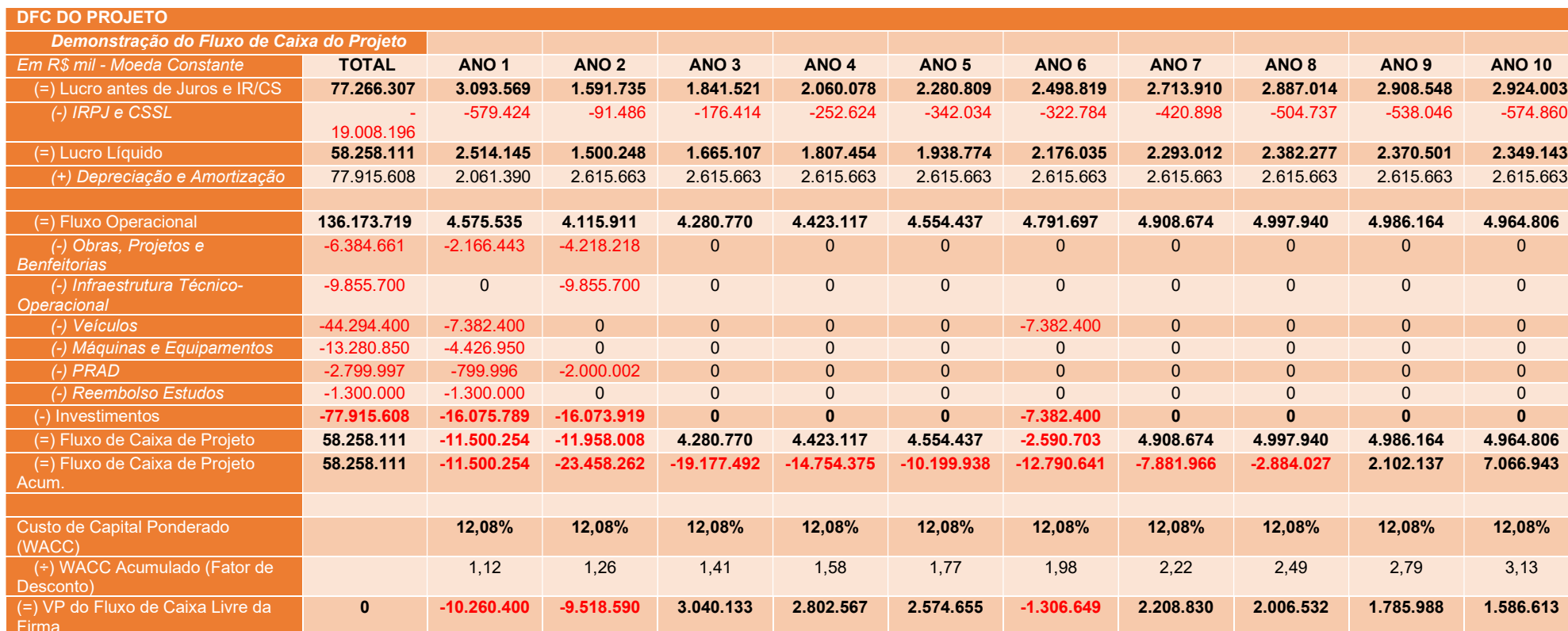


(-) Outras Despesas	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164
<b>(=) Despesas Administrativas</b>	<b>-1.834.781</b>	<b>-1.834.804</b>	<b>-1.834.784</b>	<b>-1.834.722</b>	<b>-1.834.618</b>	<b>-1.834.471</b>	<b>-1.834.282</b>	<b>-1.834.050</b>	<b>-1.833.777</b>	<b>-1.833.464</b>
Garantia de Execução do Contrato	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527
Seguro de Risco de Engenharia	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861
Seguro de Responsabilidade Civil	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570
Seguro de Todos os Riscos	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868
<b>(-) Seguros e Garantias</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>
<b>(=) EBITDA</b>	<b>5.563.573</b>	<b>5.566.875</b>	<b>5.564.097</b>	<b>5.555.262</b>	<b>5.540.388</b>	<b>5.519.472</b>	<b>5.492.489</b>	<b>5.459.485</b>	<b>5.420.588</b>	<b>5.375.916</b>
Margem EBITDA	15,26%	15,27%	15,26%	15,24%	15,20%	15,16%	15,09%	15,02%	14,93%	14,82%
<b>(=) Depreciação e Amortização</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>
<b>(=) EBIT</b>	<b>2.947.910</b>	<b>2.951.213</b>	<b>2.948.434</b>	<b>2.939.599</b>	<b>2.924.726</b>	<b>2.903.809</b>	<b>2.876.826</b>	<b>2.843.822</b>	<b>2.804.926</b>	<b>2.760.254</b>
Margem EBIT	8,08%	8,09%	8,09%	8,06%	8,03%	7,97%	7,91%	7,82%	7,72%	7,61%
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>2.947.910</b>	<b>2.951.213</b>	<b>2.948.434</b>	<b>2.939.599</b>	<b>2.924.726</b>	<b>2.903.809</b>	<b>2.876.826</b>	<b>2.843.822</b>	<b>2.804.926</b>	<b>2.760.254</b>
Base de cálculo IRPJ/CSLL	2.947.910	2.951.213	2.948.434	2.939.599	2.924.726	2.903.809	2.876.826	2.843.822	2.804.926	2.760.254
(-) Imposto de Renda	-451.873	-475.904	-498.414	-519.411	-538.897	-556.873	-573.333	-588.287	-601.768	-613.805
(-) CSLL	-162.674	-171.325	-179.429	-186.988	-194.003	-200.474	-206.400	-211.783	-216.636	-220.970
<b>(=) Impostos</b>	<b>-614.547</b>	<b>-647.229</b>	<b>-677.843</b>	<b>-706.399</b>	<b>-732.900</b>	<b>-757.348</b>	<b>-779.732</b>	<b>-800.070</b>	<b>-818.404</b>	<b>-834.775</b>
<b>(=) Lucro Líquido</b>	<b>2.333.363</b>	<b>2.303.983</b>	<b>2.270.591</b>	<b>2.233.201</b>	<b>2.191.825</b>	<b>2.146.462</b>	<b>2.097.094</b>	<b>2.043.752</b>	<b>1.986.521</b>	<b>1.925.479</b>
Margem Líquida	6,40%	6,32%	6,23%	6,13%	6,02%	5,89%	5,76%	5,62%	5,47%	5,31%

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO PROJETO										
Em R\$ mil - Moeda Constante	ANO 21	ANO 22	ANO 23	ANO 24	ANO 25	ANO 26	ANO 27	ANO 28	ANO 29	ANO 30
(+) CP SLU	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027
(+) TEP RPU	1.998.422	1.992.596	1.986.175	1.979.167	1.971.579	1.963.415	1.954.676	1.945.366	1.935.490	1.925.054
(+) TEP RSS	1.962.722	1.957.000	1.950.694	1.943.811	1.936.358	1.928.340	1.919.757	1.910.614	1.900.914	1.890.664
(+) TEP RCD	4.159.863	4.147.736	4.134.369	4.119.781	4.103.987	4.086.993	4.068.802	4.049.423	4.028.866	4.007.141
(+) TUF RDO	18.956.712	18.901.448	18.840.535	18.774.056	18.702.082	18.624.640	18.541.742	18.453.431	18.359.750	18.260.750
<b>(=) Receita bruta (emitida)</b>	<b>46.382.746</b>	<b>46.303.807</b>	<b>46.216.799</b>	<b>46.121.841</b>	<b>46.019.033</b>	<b>45.908.415</b>	<b>45.790.004</b>	<b>45.663.861</b>	<b>45.530.047</b>	<b>45.388.635</b>
(-) Inadimplência s/TUF	-3.791.342	-3.780.290	-3.768.107	-3.754.811	-3.740.416	-3.724.928	-3.708.348	-3.690.686	-3.671.950	-3.652.150
<b>(=) Receita bruta (efetiva)</b>	<b>42.591.404</b>	<b>42.523.517</b>	<b>42.448.692</b>	<b>42.367.030</b>	<b>42.278.617</b>	<b>42.183.487</b>	<b>42.081.656</b>	<b>41.973.175</b>	<b>41.858.097</b>	<b>41.736.485</b>
(-) Tributos	-6.368.874	-6.357.628	-6.345.233	-6.331.704	-6.317.058	-6.301.299	-6.284.430	-6.266.459	-6.247.395	-6.227.249
<b>(=) Receita líquida (efetiva)</b>	<b>36.222.530</b>	<b>36.165.889</b>	<b>36.103.460</b>	<b>36.035.326</b>	<b>35.961.559</b>	<b>35.882.188</b>	<b>35.797.226</b>	<b>35.706.716</b>	<b>35.610.702</b>	<b>35.509.236</b>

(-) Custos Operação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026
(-) Custos - Conservação	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748
(-) Custos Manutenção	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345
<b>(=) Custos Operacionais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>29.026.119</b>	<b>29.026.119</b>	<b>29.026.119</b>	<b>29.026.119</b>	<b>29.026.119</b>	<b>29.026.119</b>	<b>29.026.119</b>	<b>29.026.119</b>	<b>29.026.119</b>	<b>29.026.119</b>
(-) Mão de Obra	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000
(-) Materiais de Consumo Geral	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000
(-) Terceiros	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200
(-) Taxa de Fiscalização	-231.914	-231.519	-231.084	-230.609	-230.095	-229.542	-228.950	-228.319	-227.650	-226.943
(-) Administração Local	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832
(-) Outras Despesas	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164
<b>(=) Despesas Administrativas</b>	<b>-1.833.110</b>	<b>-1.832.715</b>	<b>-1.832.280</b>	<b>-1.831.805</b>	<b>-1.831.291</b>	<b>-1.830.738</b>	<b>-1.830.146</b>	<b>-1.829.515</b>	<b>-1.828.846</b>	<b>-1.828.139</b>
Garantia de Execução do Contrato	-58.107	-58.107	-58.107	-58.107	-58.107	-58.107	-58.107	-58.107	-2.905	-2.905
Seguro de Risco de Engenharia	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861
Seguro de Responsabilidade Civil	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570
Seguro de Todos os Riscos	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868
<b>(-) Seguros e Garantias</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-26.204</b>	<b>-26.204</b>
<b>(=) EBITDA</b>	<b>5.281.896</b>	<b>5.225.650</b>	<b>5.163.656</b>	<b>5.095.997</b>	<b>5.022.744</b>	<b>4.943.926</b>	<b>4.859.556</b>	<b>4.769.677</b>	<b>4.729.534</b>	<b>4.628.775</b>
Margem EBITDA	14,58%	14,45%	14,30%	14,14%	13,97%	13,78%	13,58%	13,36%	13,28%	13,04%
<b>(=) Depreciação e Amortização</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>
<b>(=) EBIT</b>	<b>2.666.234</b>	<b>2.609.988</b>	<b>2.547.993</b>	<b>2.480.334</b>	<b>2.407.081</b>	<b>2.328.264</b>	<b>2.243.894</b>	<b>2.154.014</b>	<b>2.113.871</b>	<b>2.013.112</b>
Margem EBIT	7,36%	7,22%	7,06%	6,88%	6,69%	6,49%	6,27%	6,03%	5,94%	5,67%
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>2.666.234</b>	<b>2.609.988</b>	<b>2.547.993</b>	<b>2.480.334</b>	<b>2.407.081</b>	<b>2.328.264</b>	<b>2.243.894</b>	<b>2.154.014</b>	<b>2.113.871</b>	<b>2.013.112</b>
Base de cálculo IRPJ/CSLL	2.666.234	2.609.988	2.547.993	2.480.334	2.407.081	2.328.264	2.243.894	2.154.014	2.113.871	2.013.112
(-) Imposto de Renda	-613.505	-621.251	-618.397	-606.317	-592.839	-577.969	-560.973	-538.504	-528.468	-503.278
(-) CSLL	-220.862	-223.650	-222.623	-218.274	-213.422	-208.069	-201.950	-193.861	-190.248	-181.180
<b>(=) Impostos</b>	<b>-834.367</b>	<b>-844.901</b>	<b>-841.020</b>	<b>-824.591</b>	<b>-806.261</b>	<b>-786.038</b>	<b>-762.924</b>	<b>-732.365</b>	<b>-718.716</b>	<b>-684.458</b>
<b>(=) Lucro Líquido</b>	<b>1.831.867</b>	<b>1.765.086</b>	<b>1.706.973</b>	<b>1.655.743</b>	<b>1.600.820</b>	<b>1.542.225</b>	<b>1.480.970</b>	<b>1.421.649</b>	<b>1.395.155</b>	<b>1.328.654</b>
Margem Líquida	5,06%	4,88%	4,73%	4,59%	4,45%	4,30%	4,14%	3,98%	3,92%	3,74%

## **b. DFC DO PROJETO**

[illegible]

<i>Em R\$ mil - Moeda Constante</i>	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	ANO 18	ANO 19	ANO 20
(=) Lucro antes de Juros e IR/CS	2.947.910	2.951.213	2.948.434	2.939.599	2.924.726	2.903.809	2.876.826	2.843.822	2.804.926	2.760.254
(-) IRPJ e CSSL	-614.547	-647.229	-677.843	-706.399	-732.900	-757.348	-779.732	-800.070	-818.404	-834.775
(=) Lucro Líquido	2.333.363	2.303.983	2.270.591	2.233.201	2.191.825	2.146.462	2.097.094	2.043.752	1.986.521	1.925.479
(+) Depreciação e Amortização	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663
(=) Fluxo Operacional	4.949.025	4.919.646	4.886.254	4.848.864	4.807.488	4.762.124	4.712.756	4.659.415	4.602.184	4.541.142
(-) Obras, Projetos e Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Infraestrutura Técnico-Operacional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Veículos	-7.382.400	0	0	0	0	-7.382.400	0	0	0	0
(-) Máquinas e Equipamentos	-4.426.950	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) PRAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Reembolso Estudos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Investimentos	-11.809.350	0	0	0	0	-7.382.400	0	0	0	0
(=) Fluxo de Caixa de Projeto	-6.860.325	4.919.646	4.886.254	4.848.864	4.807.488	-2.620.276	4.712.756	4.659.415	4.602.184	4.541.142
(=) Fluxo de Caixa de Projeto Acum.	206.618	5.126.265	10.012.518	14.861.382	19.668.870	17.048.594	21.761.350	26.420.765	31.022.949	35.564.091
Custo de Capital Ponderado (WACC)	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%
(+) WACC Acumulado (Fator de Desconto)	3,51	3,93	4,41	4,94	5,54	6,20	6,95	7,79	8,74	9,79
(=) VP do Fluxo de Caixa Livre da Firma	-1.956.007	1.251.458	1.108.959	981.830	868.503	-422.335	677.707	597.799	526.799	463.770

<b>Demonstração do Fluxo de Caixa do Projeto</b>										
<i>Em R\$ mil - Moeda Constante</i>	<b>ANO 21</b>	<b>ANO 22</b>	<b>ANO 23</b>	<b>ANO 24</b>	<b>ANO 25</b>	<b>ANO 26</b>	<b>ANO 27</b>	<b>ANO 28</b>	<b>ANO 29</b>	<b>ANO 30</b>
(=) Lucro antes de Juros e IR/CS	2.666.234	2.609.988	2.547.993	2.480.334	2.407.081	2.328.264	2.243.894	2.154.014	2.113.871	2.013.112
(-) IRPJ e CSSL	-834.367	-844.901	-841.020	-824.591	-806.261	-786.038	-762.924	-732.365	-718.716	-684.458
(=) Lucro Líquido	1.831.867	1.765.086	1.706.973	1.655.743	1.600.820	1.542.225	1.480.970	1.421.649	1.395.155	1.328.654
(+) Depreciação e Amortização	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663
(=) Fluxo Operacional	4.447.530	4.380.749	4.322.636	4.271.405	4.216.483	4.157.888	4.096.633	4.037.312	4.010.817	3.944.317
(-) Obras, Projetos e Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Infraestrutura Técnico-Operacional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Veículos	-7.382.400	0	0	0	0	-7.382.400	0	0	0	0
(-) Máquinas e Equipamentos	-4.426.950	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) PRAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Reembolso Estudos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Investimentos	-11.809.350	0	0	0	0	-7.382.400	0	0	0	0
(=) Fluxo de Caixa de Projeto	-7.361.820	4.380.749	4.322.636	4.271.405	4.216.483	-3.224.512	4.096.633	4.037.312	4.010.817	3.944.317
(=) Fluxo de Caixa de Projeto Acum.	28.202.271	32.583.020	36.905.656	41.177.061	45.393.544	42.169.032	46.265.665	50.302.977	54.313.794	58.258.111
Custo de Capital Ponderado (WACC)	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%	12,08%
(+) WACC Acumulado (Fator de Desconto)	10,98	12,30	13,79	15,45	17,32	19,41	21,76	24,39	27,34	30,64
(=) VP do Fluxo de Caixa Livre da Firma	-670.779	356.123	313.514	276.399	243.429	-166.090	188.262	165.533	146.718	128.730



### **c. DRE ALAVANCADO**

### DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO ALAVANCADA

<i>Em R\$ mil - Moeda Constante</i>	TOTAL	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10
(+) CP SLU	579.150.803	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027
(+) TEP RPU	59.903.763	1.987.665	1.993.545	1.998.951	2.003.863	2.008.262	2.012.135	2.015.474	2.018.282	2.020.512	2.022.113
(+) TEP RSS	58.833.629	1.952.157	1.957.932	1.963.242	1.968.065	1.972.386	1.976.190	1.979.469	1.982.227	1.984.417	1.985.989
(+) TEP RCD	124.694.081	4.137.471	4.149.711	4.160.964	4.171.187	4.180.344	4.188.406	4.195.356	4.201.201	4.205.844	4.209.177
(+) TUF RDO	560.912.607	17.004.420	17.321.619	17.638.385	17.954.381	8.269.293	18.582.825	18.894.723	19.145.094	19.166.251	19.181.437
(=) Receita bruta (emitida)	<b>1.383.494.882</b>	<b>44.386.740</b>	<b>44.727.834</b>	<b>45.066.569</b>	<b>45.402.523</b>	<b>45.735.311</b>	<b>46.064.583</b>	<b>46.390.048</b>	<b>46.651.830</b>	<b>46.682.052</b>	<b>46.703.743</b>
(-) Inadimplência s/ TUF	- 112.182.521	-3.400.884	-3.464.324	-3.527.677	-3.590.876	-3.653.859	-3.716.565	-3.778.945	-3.829.019	-3.833.250	-3.836.287
(=) Receita bruta (efetiva)	<b>1.271.312.361</b>	<b>40.985.856</b>	<b>41.263.510</b>	<b>41.538.892</b>	<b>41.811.647</b>	<b>42.081.452</b>	<b>42.348.018</b>	<b>42.611.104</b>	<b>42.822.812</b>	<b>42.848.802</b>	<b>42.867.455</b>
(-) Tributos	- 189.940.979	-6.097.105	-6.133.176	-6.181.400	-6.229.227	-6.276.638	-6.323.547	-6.369.914	-6.407.209	-6.411.514	-6.414.604
(=) Receita líquida (efetiva)	<b>1.081.371.382</b>	<b>34.888.751</b>	<b>35.130.334</b>	<b>35.357.492</b>	<b>35.582.420</b>	<b>35.804.814</b>	<b>36.024.471</b>	<b>36.241.190</b>	<b>36.415.603</b>	<b>36.437.287</b>	<b>36.452.851</b>
(-) Custos Operação	-792.240.786	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026	26.408.026
(-) Custos - Conservação	-1.072.440	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748
(-) Custos Manutenção	-76.287.652	-1.399.661	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345
(=) Custos Operacionais	<b>-869.600.877</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
		27.843.435	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119	29.026.119
(-) Mão de Obra	-540.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000
(-) Materiais de Consumo Geral	-270.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000
(-) Terceiros	-6.186.000	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200
(-) Taxa de Fiscalização	-6.917.474	-221.934	-223.639	-225.333	-227.013	-228.677	-230.323	-231.950	-233.259	-233.410	-233.519
(-) Administração Local	-29.934.946	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832
(-) Outras Despesas	-11.076.644	-355.987	-360.742	-365.474	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164
(=) Despesas Administrativas	<b>-54.925.064</b>	<b>-1.808.952</b>	<b>-1.815.413</b>	<b>-1.821.838</b>	<b>-1.828.209</b>	<b>-1.829.873</b>	<b>-1.831.519</b>	<b>-1.833.146</b>	<b>-1.834.455</b>	<b>-1.834.606</b>	<b>-1.834.715</b>
Garantia de Execução do Contrato	-964.573	-58.107	-58.107	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053	-29.053
Seguro de Risco de Engenharia	-385.819	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861
Seguro de Responsabilidade Civil	-257.100	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570
Seguro de Todos os Riscos	-56.035	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868
(-) Seguros e Garantias	<b>-1.663.526</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>	<b>-52.352</b>
(=) EBITDA	<b>155.181.915</b>	<b>5.154.959</b>	<b>4.207.397</b>	<b>4.457.183</b>	<b>4.675.741</b>	<b>4.896.471</b>	<b>5.114.481</b>	<b>5.329.573</b>	<b>5.502.677</b>	<b>5.524.210</b>	<b>5.539.666</b>
Margem EBITDA	11,22%	11,61%	9,41%	9,89%	10,30%	10,71%	11,10%	11,49%	11,80%	11,83%	11,86%
(=) Depreciação e Amortização	<b>-77.915.608</b>	<b>-2.061.390</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>
(=) EBIT	<b>77.266.307</b>	<b>3.093.569</b>	<b>1.591.735</b>	<b>1.841.521</b>	<b>2.060.078</b>	<b>2.280.809</b>	<b>2.498.819</b>	<b>2.713.910</b>	<b>2.887.014</b>	<b>2.908.548</b>	<b>2.924.003</b>
Margem EBIT	6,08%	7,55%	3,86%	4,43%	4,93%	5,42%	5,90%	6,37%	6,74%	6,79%	6,82%

[illegible]

(-) Materiais de Consumo Geral	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000
(-) Terceiros	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200
(-) Taxa de Fiscalização	-233.608	-233.588	-233.526	-233.422	-233.275	-233.086	-232.854	-232.581	-232.268
(-) Administração Local	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832
(-) Outras Despesas	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164
<b>(=) Despesas Administrativas</b>	<b>-1.834.804</b>	<b>-1.834.784</b>	<b>-1.834.722</b>	<b>-1.834.618</b>	<b>-1.834.471</b>	<b>-1.834.282</b>	<b>-1.834.050</b>	<b>-1.833.777</b>	<b>-1.833.464</b>
Garantia de Execução do Contrato	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527	-14.527
Seguro de Risco de Engenharia	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861
Seguro de Responsabilidade Civil	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570
Seguro de Todos os Riscos	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868
<b>(-) Seguros e Garantias</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>	<b>-37.825</b>
<b>(=) EBITDA</b>	<b>5.566.875</b>	<b>5.564.097</b>	<b>5.555.262</b>	<b>5.540.388</b>	<b>5.519.472</b>	<b>5.492.489</b>	<b>5.459.485</b>	<b>5.420.588</b>	<b>5.375.916</b>
Margem EBITDA	11,92%	11,91%	11,89%	11,87%	11,83%	11,78%	11,72%	11,65%	11,57%
<b>(=) Depreciação e Amortização</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>
<b>(=) EBIT</b>	<b>2.951.213</b>	<b>2.948.434</b>	<b>2.939.599</b>	<b>2.924.726</b>	<b>2.903.809</b>	<b>2.876.826</b>	<b>2.843.822</b>	<b>2.804.926</b>	<b>2.760.254</b>
Margem EBIT	6,88%	6,88%	6,86%	6,83%	6,78%	6,72%	6,65%	6,57%	6,47%
(+) Receita Financeira									
(-) Despesa Financeira	-1.047.597	-954.777	-861.957	-769.136	-676.316	-583.495	-490.675	-397.855	-305.034
<b>(=) Resultado Financeiro</b>	<b>-1.047.597</b>	<b>-954.777</b>	<b>-861.957</b>	<b>-769.136</b>	<b>-676.316</b>	<b>-583.495</b>	<b>-490.675</b>	<b>-397.855</b>	<b>-305.034</b>
<b>(=) Lucro antes de IR/CS</b>	<b>1.903.615</b>	<b>1.993.657</b>	<b>2.077.643</b>	<b>2.155.589</b>	<b>2.227.493</b>	<b>2.293.331</b>	<b>2.353.147</b>	<b>2.407.071</b>	<b>2.455.219</b>
Margem EBIT	4,44%	4,65%	4,85%	5,03%	5,20%	5,36%	5,50%	5,64%	5,76%
(-) Imposto de Renda	-475.904	-498.414	-519.411	-538.897	-556.873	-573.333	-588.287	-601.768	-613.805
(-) CSLL	-171.325	-179.429	-186.988	-194.003	-200.474	-206.400	-211.783	-216.636	-220.970
<b>(=) Impostos</b>	<b>-647.229</b>	<b>-677.843</b>	<b>-706.399</b>	<b>-732.900</b>	<b>-757.348</b>	<b>-779.732</b>	<b>-800.070</b>	<b>-818.404</b>	<b>-834.775</b>
<b>(=) Lucro Líquido</b>	<b>1.256.386</b>	<b>1.315.814</b>	<b>1.371.244</b>	<b>1.422.689</b>	<b>1.470.146</b>	<b>1.513.598</b>	<b>1.553.077</b>	<b>1.588.667</b>	<b>1.620.445</b>
Margem Líquida	2,93%	3,07%	3,20%	3,32%	3,43%	3,54%	3,63%	3,72%	3,80%

Demonstração de Resultado Alavancada										
Em R\$ mil - Moeda Constante	ANO 21	ANO 22	ANO 23	ANO 24	ANO 25	ANO 26	ANO 27	ANO 28	ANO 29	ANO 30
(+) CP SLU	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027	19.305.027
(+) TEP RPU	1.998.422	1.992.596	1.986.175	1.979.167	1.971.579	1.963.415	1.954.676	1.945.366	1.935.490	1.925.054
(+) TEP RSS	1.962.722	1.957.000	1.950.694	1.943.811	1.936.358	1.928.340	1.919.757	1.910.614	1.900.914	1.890.664

(+) TEP RCD	4.159.863	4.147.736	4.134.369	4.119.781	4.103.987	4.086.993	4.068.802	4.049.423	4.028.866	4.007.141
(+) TUF RDO	18.956.712	18.901.448	18.840.535	18.774.056	18.702.082	18.624.640	18.541.742	18.453.431	18.359.750	18.260.750
<b>(=) Receita bruta (emitida)</b>	<b>46.382.746</b>	<b>46.303.807</b>	<b>46.216.799</b>	<b>46.121.841</b>	<b>46.019.033</b>	<b>45.908.415</b>	<b>45.790.004</b>	<b>45.663.861</b>	<b>45.530.047</b>	<b>45.388.635</b>
(-) Inadimplência s/ TUF	-3.791.342	-3.780.290	-3.768.107	-3.754.811	-3.740.416	-3.724.928	-3.708.348	-3.690.686	-3.671.950	-3.652.150
<b>(=) Receita bruta (efetiva)</b>	<b>42.591.404</b>	<b>42.523.517</b>	<b>42.448.692</b>	<b>42.367.030</b>	<b>42.278.617</b>	<b>42.183.487</b>	<b>42.081.656</b>	<b>41.973.175</b>	<b>41.858.097</b>	<b>41.736.485</b>
(-) Tributos	-6.368.874	-6.357.628	-6.345.233	-6.331.704	-6.317.058	-6.301.299	-6.284.430	-6.266.459	-6.247.395	-6.227.249
<b>(=) Receita líquida (efetiva)</b>	<b>36.222.530</b>	<b>36.165.889</b>	<b>36.103.460</b>	<b>36.035.326</b>	<b>35.961.559</b>	<b>35.882.188</b>	<b>35.797.226</b>	<b>35.706.716</b>	<b>35.610.702</b>	<b>35.509.236</b>
(-) Custos Operação	-26.408.026	-26.408.026	-26.408.026	-26.408.026	-26.408.026	-26.408.026	-26.408.026	-26.408.026	-26.408.026	-26.408.026
(-) Custos - Conservação	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748	-35.748
(-) Custos Manutenção	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345	-2.582.345
<b>(=) Custos Operacionais</b>	<b>-29.026.119</b>	<b>-29.026.119</b>	<b>-29.026.119</b>	<b>-29.026.119</b>	<b>-29.026.119</b>	<b>-29.026.119</b>	<b>-29.026.119</b>	<b>-29.026.119</b>	<b>-29.026.119</b>	<b>-29.026.119</b>
(-) Mão de Obra	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000	-18.000
(-) Materiais de Consumo Geral	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000	-9.000
(-) Terceiros	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200	-206.200
(-) Taxa de Fiscalização	-231.914	-231.519	-231.084	-230.609	-230.095	-229.542	-228.950	-228.319	-227.650	-226.943
(-) Administração Local	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832	-997.832
(-) Outras Despesas	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164	-370.164
<b>(=) Despesas Administrativas</b>	<b>-1.833.110</b>	<b>-1.832.715</b>	<b>-1.832.280</b>	<b>-1.831.805</b>	<b>-1.831.291</b>	<b>-1.830.738</b>	<b>-1.830.146</b>	<b>-1.829.515</b>	<b>-1.828.846</b>	<b>-1.828.139</b>
Garantia de Execução do Contrato	-58.107	-58.107	-58.107	-58.107	-58.107	-58.107	-58.107	-58.107	-2.905	-2.905
Seguro de Risco de Engenharia	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861	-12.861
Seguro de Responsabilidade Civil	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570	-8.570
Seguro de Todos os Riscos	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868	-1.868
<b>(-) Seguros e Garantias</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-81.405</b>	<b>-26.204</b>	<b>-26.204</b>
<b>(=) EBITDA</b>	<b>5.281.896</b>	<b>5.225.650</b>	<b>5.163.656</b>	<b>5.095.997</b>	<b>5.022.744</b>	<b>4.943.926</b>	<b>4.859.556</b>	<b>4.769.677</b>	<b>4.729.534</b>	<b>4.628.775</b>
Margem EBITDA	11,39%	11,29%	11,17%	11,05%	10,91%	10,77%	10,61%	10,45%	10,39%	10,20%
<b>(=) Depreciação e Amortização</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>	<b>-2.615.663</b>
<b>(=) EBIT</b>	<b>2.666.234</b>	<b>2.609.988</b>	<b>2.547.993</b>	<b>2.480.334</b>	<b>2.407.081</b>	<b>2.328.264</b>	<b>2.243.894</b>	<b>2.154.014</b>	<b>2.113.871</b>	<b>2.013.112</b>
Margem EBIT	6,26%	6,14%	6,00%	5,85%	5,69%	5,52%	5,33%	5,13%	5,05%	4,82%
(+) Receita Financeira										
(-) Despesa Financeira	-212.214	-124.984	-74.405	-55.065	-35.726	-16.386	0	0	0	0
<b>(=) Resultado Financeiro</b>	<b>-212.214</b>	<b>-124.984</b>	<b>-74.405</b>	<b>-55.065</b>	<b>-35.726</b>	<b>-16.386</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>(=) Lucro antes de IR/CS</b>	<b>2.454.020</b>	<b>2.485.004</b>	<b>2.473.588</b>	<b>2.425.268</b>	<b>2.371.355</b>	<b>2.311.877</b>	<b>2.243.894</b>	<b>2.154.014</b>	<b>2.113.871</b>	<b>2.013.112</b>
<i>Margem EBIT</i>	5,76%	5,84%	5,83%	5,72%	5,61%	5,48%	5,33%	5,13%	5,05%	4,82%
<b>(-) Imposto de Renda</b>	<b>-613.505</b>	<b>-621.251</b>	<b>-618.397</b>	<b>-606.317</b>	<b>-592.839</b>	<b>-577.969</b>	<b>-560.973</b>	<b>-538.504</b>	<b>-528.468</b>	<b>-503.278</b>
<b>(-) CSLL</b>	<b>-220.862</b>	<b>-223.650</b>	<b>-222.623</b>	<b>-218.274</b>	<b>-213.422</b>	<b>-208.069</b>	<b>-201.950</b>	<b>-193.861</b>	<b>-190.248</b>	<b>-181.180</b>
<b>(=) Impostos</b>	<b>-834.367</b>	<b>-844.901</b>	<b>-841.020</b>	<b>-824.591</b>	<b>-806.261</b>	<b>-786.038</b>	<b>-762.924</b>	<b>-732.365</b>	<b>-718.716</b>	<b>-684.458</b>
<b>(=) Lucro Líquido</b>	<b>1.619.653</b>	<b>1.640.103</b>	<b>1.632.568</b>	<b>1.600.677</b>	<b>1.565.094</b>	<b>1.525.839</b>	<b>1.480.970</b>	<b>1.421.649</b>	<b>1.395.155</b>	<b>1.328.654</b>
<i>Margem Líquida</i>	3,80%	3,86%	3,85%	3,78%	3,70%	3,62%	3,52%	3,39%	3,33%	3,18%

#### **d. DFC ALAVANCADO**

### Demonstração de Fluxo de Caixa Alavancado

Em R\$ mil - Moeda Constante	TOTAL	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10
(=) Lucro antes de Juros e IR/CS	77.266.307	3.093.569	1.591.735	1.841.521	2.060.078	2.280.809	2.498.819	2.713.910	2.887.014	2.908.548	2.924.003
(-) IRPJ e CSSL	-19.008.196	-579.424	-91.486	-176.414	-252.624	-342.034	-322.784	-420.898	-504.737	-538.046	-574.860
(=) Lucro Líquido	58.258.111	2.514.145	1.500.248	1.665.107	1.807.454	1.938.774	2.176.035	2.293.012	2.382.277	2.370.501	2.349.143
(+) Depreciação e Amortização	77.915.608	2.061.390	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663
(=) Fluxo Operacional	136.173.719	4.575.535	4.115.911	4.280.770	4.423.117	4.554.437	4.791.697	4.908.674	4.997.940	4.986.164	4.964.806
(-) Obras, Projetos e Benfeitorias	-6.384.661	-	-4.218.218	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Infraestrutura Técnico-Operacional	-9.855.700	2.166.443	-9.855.700	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Veículos	-44.294.400	0	0	0	0	0	-	0	0	0	0
(-) Máquinas e Equipamentos	-13.280.850	7.382.400	0	0	0	0	7.382.400	0	0	0	0
(-) PRAD	-2.799.997	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Reembolso Estudos	-1.300.000	-799.996	-2.000.002	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Investimentos	-77.915.608	1.300.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(=) Fluxo de Caixa de Projeto	58.258.111	16.075.789	16.073.919	4.280.770	4.423.117	4.554.437	7.382.400	4.908.674	4.997.940	4.986.164	4.964.806
(=) Fluxo de Caixa de Projeto Acum.	58.258.111	11.500.254	11.958.008	-	-	-	-	-	-	2.102.137	7.066.943
(=) Fluxo de Caixa de Projeto	58.258.111	-11.500.254	-11.958.008	4.280.770	4.423.117	4.554.437	-2.590.703	4.908.674	4.997.940	4.986.164	4.964.806
(+) Captação de Financiamento	25.511.120	10.062.571	10.133.221	0	0	0	5.315.328	0	0	0	0
(-) Amortização da dívida	-25.511.120	0	0	0	-559.032	-1.121.988	-1.121.988	-1.121.988	-1.121.988	-1.417.284	-1.417.284
(+/-) Constituição de Conta Reserva	-2.743.343	-1.082.081	-1.089.678	0	0	0	-571.585	0	0	0	0
(-) Despesas Financeiras	-20.629.481	-659.015	-1.322.657	-1.322.657	-1.317.067	-1.274.825	-1.549.455	-1.475.974	-1.402.493	-1.326.059	-1.233.238
(-) Benefício fiscal - Despesa Financeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Fluxo de Caixa para Acionista	34.885.287	-3.178.778	-4.237.123	2.958.113	2.547.018	2.157.623	-518.402	2.310.712	2.473.459	2.242.821	2.314.283
(=) Fluxo de Caixa para Acionista Acumulado	34.885.287	-3.178.778	-7.415.901	-4.457.789	-1.910.770	246.853	-271.550	2.039.163	4.512.621	6.755.442	9.069.725
Saldo de Caixa inicial	-	-	-1.385.602	-3.829.549	-871.436	1.675.582	3.833.205	3.314.803	5.625.515	8.098.974	10.341.795
Aporte de Capital	-	1.793.176	5.622.724,84	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Acionista	-	-3.178.778	-4.237.123	2.958.113	2.547.018	2.157.623	-518.402	2.310.712	2.473.459	2.242.821	2.314.283



<b>Saldo de Caixa Final</b>		<b>-1.385.602</b>	<b>-3.829.549</b>	<b>-871.436</b>	<b>1.675.582</b>	<b>3.833.205</b>	<b>3.314.803</b>	<b>5.625.515</b>	<b>8.098.974</b>	<b>10.341.795</b>	<b>12.656.078</b>
Custo de Capital Ponderado (WACC)		25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%
(÷) WACC Acumulado (Fator de Desconto)		1,25	1,57	1,96	2,46	3,07	3,85	4,82	6,03	7,55	9,45
<b>(=) VP do Fluxo de Caixa Livre da Firma</b>	<b>-928.471</b>	<b>-2.539.267</b>	<b>-2.703.754</b>	<b>1.507.853</b>	<b>1.037.109</b>	<b>701.804</b>	<b>-134.696</b>	<b>479.604</b>	<b>410.099</b>	<b>297.048</b>	<b>244.848</b>

Fluxo de Caixa Acionista	-9.418.027	2.454.764	2.514.192	2.569.622	2.621.067	-4.713.876	2.711.977	2.751.455	2.787.045	2.818.823
Saldo de Caixa Final	3.238.051	5.692.815	8.207.007	10.776.630	13.397.697	8.683.821	11.395.797	14.147.253	16.934.298	19.753.121
Custo de Capital Ponderado (WACC)	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%
(+) WACC Acumulado (Fator de Desconto)	11,83	14,81	18,54	23,21	29,06	36,38	45,54	57,01	71,37	89,34
(=) VP do Fluxo de Caixa Livre da Firma	-795.955	165.724	135.589	110.699	90.198	-129.583	59.553	48.264	39.053	31.552

Demonstração de Fluxo de Caixa Alavancado										
Em R\$ mil - Moeda Constante	ANO 21	ANO 22	ANO 23	ANO 24	ANO 25	ANO 26	ANO 27	ANO 28	ANO 29	ANO 30
(=) Lucro antes de Juros e IR/CS	2.666.234	2.609.988	2.547.993	2.480.334	2.407.081	2.328.264	2.243.894	2.154.014	2.113.871	2.013.112
(-) IRPJ e CSSL	-834.367	-844.901	-841.020	-824.591	-806.261	-786.038	-762.924	-732.365	-718.716	-684.458
(=) Lucro Líquido	1.831.867	1.765.086	1.706.973	1.655.743	1.600.820	1.542.225	1.480.970	1.421.649	1.395.155	1.328.654
(+) Depreciação e Amortização	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663	2.615.663
(=) Fluxo Operacional	4.447.530	4.380.749	4.322.636	4.271.405	4.216.483	4.157.888	4.096.633	4.037.312	4.010.817	3.944.317
(-) Obras, Projetos e Benfeitorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Infraestrutura Técnico-Operacional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Veículos	-7.382.400	0	0	0	0	-7.382.400	0	0	0	0
(-) Máquinas e Equipamentos	-4.426.950	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) PRAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Reembolso Estudos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Investimentos	-	0	0	0	0	-7.382.400	0	0	0	0
	11.809.350									
(=) Fluxo de Caixa de Projeto	-7.361.820	4.380.749	4.322.636	4.271.405	4.216.483	-3.224.512	4.096.633	4.037.312	4.010.817	3.944.317
(=) Fluxo de Caixa de Projeto Acum.	28.202.271	32.583.020	36.905.656	41.177.061	45.393.544	42.169.032	46.265.665	50.302.977	54.313.794	58.258.111
(=) Fluxo de Caixa de Projeto	-7.361.820	4.380.749	4.322.636	4.271.405	4.216.483	-3.224.512	4.096.633	4.037.312	4.010.817	3.944.317
(+) Captação de Financiamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Amortização da dívida	-1.417.284	-858.253	-295.296	-295.296	-295.296	-295.296	0	0	0	0
(+/-) Constituição de Conta Reserva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Despesas Financeiras	-212.214	-124.984	-74.405	-55.065	-35.726	-16.386	0	0	0	0

(-) Benefício fiscal - Despesa Financeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Fluxo de Caixa para Acionista	-8.991.319	3.397.513	3.952.935	3.921.044	3.885.461	-3.536.194	4.096.633	4.037.312	4.010.817	3.944.317
(=) Fluxo de Caixa para Acionista Acumulado	7.175.450	10.572.962	14.525.898	18.446.941	22.332.402	18.796.208	22.892.841	26.930.153	30.940.970	34.885.287
Saldo de Caixa inicial	19.753.121	10.761.802	14.159.315	18.112.250	22.033.294	25.918.755	22.382.561	26.479.193	30.516.505	34.527.323
Aporte de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Acionista	-8.991.319	3.397.513	3.952.935	3.921.044	3.885.461	-3.536.194	4.096.633	4.037.312	4.010.817	3.944.317
Saldo de Caixa Final	10.761.802	14.159.315	18.112.250	22.033.294	25.918.755	22.382.561	26.479.193	30.516.505	34.527.323	38.471.639
Custo de Capital Ponderado (WACC)	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%	25,18%
(÷) WACC Acumulado (Fator de Desconto)	111,84	140,00	175,26	219,40	274,66	343,84	430,43	538,83	674,54	844,42
(=) VP do Fluxo de Caixa Livre da Firma	-80.396	24.267	22.554	17.871	14.146	-10.285	9.518	7.493	5.946	4.671

**e. BALANÇO PATRIMONIAL**

### Balanco Patrimonial

Em R\$ mil - Moeda Constante	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10
<b>ATIVO</b>	<b>13.710.877</b>	<b>29.644.414</b>	<b>29.986.864</b>	<b>29.918.219</b>	<b>29.460.180</b>	<b>34.280.100</b>	<b>33.975.149</b>	<b>33.832.945</b>	<b>33.460.104</b>	<b>33.158.724</b>
Ativo Circulante	-303.522	2.171.758	5.129.871	7.676.889	9.834.512	9.887.695	12.198.407	14.671.866	16.914.687	19.228.969
<u>Caixa</u>	-1.385.602	-	2.958.113	5.505.131	7.662.754	7.144.351	9.455.064	11.928.522	14.171.344	16.485.626
<u>Conta Reserva</u>	1.082.081	2.171.758	2.171.758	2.171.758	2.171.758	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343
<u>Contas a Receber</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ativo Não Circulante	14.014.399	27.472.656	24.856.993	22.241.330	19.625.668	24.392.405	21.776.742	19.161.080	16.545.417	13.929.754
Ativo Tangível/Imobilizado Líquido	14.014.399	27.472.656	24.856.993	22.241.330	19.625.668	24.392.405	21.776.742	19.161.080	16.545.417	13.929.754
<u>Investimento Acumulado</u>	16.075.789	32.149.708	32.149.708	32.149.708	32.149.708	39.532.108	39.532.108	39.532.108	39.532.108	39.532.108
<u>Depreciação/Amortização</u>	-2.061.390	-4.677.052	-7.292.715	-9.908.378	-12.524.040	-15.139.703	-17.755.366	-20.371.029	-22.986.691	-25.602.354
<b>PASSIVO</b>	<b>13.710.877</b>	<b>29.644.414</b>	<b>29.986.864</b>	<b>29.918.219</b>	<b>29.460.180</b>	<b>34.280.100</b>	<b>33.975.149</b>	<b>33.832.945</b>	<b>33.460.104</b>	<b>33.158.724</b>
Empréstimos e Financiamentos	10.062.571	20.195.792	20.195.792	19.636.760	18.514.772	22.708.111	21.586.123	20.464.134	19.046.850	17.629.566
Patrimônio Líquido	3.648.306	9.448.622	9.791.072	10.281.459	10.945.408	11.571.988	12.389.026	13.368.811	14.413.254	15.529.158
<u>Capital Social</u>	1.793.176	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901
<u>Lucros Acumulados</u>	1.855.130	2.032.721	2.375.171	2.865.558	3.529.507	4.156.087	4.973.125	5.952.910	6.997.352	8.113.257

### Balanco Patrimonial

Em R\$ mil - Moeda Constante	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	ANO 18	ANO 19	ANO 20
<b>ATIVO</b>	<b>32.934.384</b>	<b>32.773.486</b>	<b>32.672.015</b>	<b>32.625.975</b>	<b>32.631.379</b>	<b>32.684.241</b>	<b>32.780.554</b>	<b>32.916.347</b>	<b>33.087.729</b>	<b>33.290.890</b>
Ativo Circulante	9.810.943	12.265.707	14.779.899	17.349.521	19.970.589	15.256.713	17.968.689	20.720.145	23.507.190	26.326.013
<u>Caixa</u>	7.067.600	9.522.364	12.036.556	14.606.178	17.227.245	12.513.369	15.225.346	17.976.801	20.763.847	23.582.670
<u>Conta Reserva</u>	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343
<u>Contas a Receber</u>										
Ativo Não Circulante	23.123.441	20.507.779	17.892.116	15.276.453	12.660.791	17.427.528	14.811.865	12.196.203	9.580.540	6.964.877
Ativo Tangível/Imobilizado Líquido	23.123.441	20.507.779	17.892.116	15.276.453	12.660.791	17.427.528	14.811.865	12.196.203	9.580.540	6.964.877
<u>Investimento Acumulado</u>	51.341.458	51.341.458	51.341.458	51.341.458	51.341.458	58.723.858	58.723.858	58.723.858	58.723.858	58.723.858
<u>Depreciação/Amortização</u>	-28.218.017	-30.833.679	-33.449.342	-36.065.005	-38.680.668	-41.296.330	-43.911.993	-46.527.656	-49.143.318	-51.758.981
<b>PASSIVO</b>	<b>32.934.384</b>	<b>32.773.486</b>	<b>32.672.015</b>	<b>32.625.975</b>	<b>32.631.379</b>	<b>32.684.241</b>	<b>32.780.554</b>	<b>32.916.347</b>	<b>33.087.729</b>	<b>33.290.890</b>
Empréstimos e Financiamentos	16.212.281	14.794.997	13.377.712	11.960.428	10.543.143	9.125.859	7.708.574	6.291.290	4.874.006	3.456.721

<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>16.722.103</b>	<b>17.978.489</b>	<b>19.294.303</b>	<b>20.665.547</b>	<b>22.088.236</b>	<b>23.558.382</b>	<b>25.071.980</b>	<b>26.625.057</b>	<b>28.213.724</b>	<b>29.834.169</b>
<u>Capital Social</u>	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901
<u>Lucros Acumulados</u>	9.306.202	10.562.588	11.878.402	13.249.646	14.672.335	16.142.481	17.656.079	19.209.156	20.797.823	22.418.268

<b>Balanço Patrimonial</b>										
<b>Em R\$ mil - Moeda Constante</b>	<b>ANO 21</b>	<b>ANO 22</b>	<b>ANO 23</b>	<b>ANO 24</b>	<b>ANO 25</b>	<b>ANO 26</b>	<b>ANO 27</b>	<b>ANO 28</b>	<b>ANO 29</b>	<b>ANO 30</b>
<b>ATIVO</b>	<b>33.493.258</b>	<b>34.275.108</b>	<b>35.612.381</b>	<b>36.917.762</b>	<b>38.187.560</b>	<b>39.418.103</b>	<b>40.899.073</b>	<b>42.320.722</b>	<b>43.715.877</b>	<b>45.044.531</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>17.334.694</b>	<b>20.732.207</b>	<b>24.685.142</b>	<b>28.606.186</b>	<b>32.491.647</b>	<b>28.955.452</b>	<b>33.052.085</b>	<b>37.089.397</b>	<b>41.100.214</b>	<b>45.044.531</b>
<u>Caixa</u>	14.591.351	17.988.864	21.941.799	25.862.842	29.748.303	26.212.109	30.308.742	34.346.054	38.356.871	42.301.188
<u>Conta Reserva</u>	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343	2.743.343
<u>Contas a Receber</u>										
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>16.158.564</b>	<b>13.542.902</b>	<b>10.927.239</b>	<b>8.311.576</b>	<b>5.695.914</b>	<b>10.462.651</b>	<b>7.846.988</b>	<b>5.231.325</b>	<b>2.615.663</b>	<b>-</b>
<b>Ativo Tangível/Imobilizado Líquido</b>	<b>16.158.564</b>	<b>13.542.902</b>	<b>10.927.239</b>	<b>8.311.576</b>	<b>5.695.914</b>	<b>10.462.651</b>	<b>7.846.988</b>	<b>5.231.325</b>	<b>2.615.663</b>	<b>-</b>
<u>. Investimento Acumulado</u>	70.533.208	70.533.208	70.533.208	70.533.208	70.533.208	77.915.608	77.915.608	77.915.608	77.915.608	77.915.608
<u>. Depreciação/Amortização</u>	-54.374.644	-56.990.307	-59.605.969	-62.221.632	-64.837.295	-67.452.957	-70.068.620	-72.684.283	-75.299.946	-77.915.608
<b>PASSIVO</b>	<b>33.493.258</b>	<b>34.275.108</b>	<b>35.612.381</b>	<b>36.917.762</b>	<b>38.187.560</b>	<b>39.418.103</b>	<b>40.899.073</b>	<b>42.320.722</b>	<b>43.715.877</b>	<b>45.044.531</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>2.039.437</b>	<b>1.181.184</b>	<b>885.888</b>	<b>590.592</b>	<b>295.296</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>31.453.822</b>	<b>33.093.924</b>	<b>34.726.493</b>	<b>36.327.170</b>	<b>37.892.264</b>	<b>39.418.103</b>	<b>40.899.073</b>	<b>42.320.722</b>	<b>43.715.877</b>	<b>45.044.531</b>
<u>Capital Social</u>	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901	7.415.901
<u>Lucros Acumulados</u>	24.037.921	25.678.023	27.310.592	28.911.269	30.476.363	32.002.202	33.483.172	34.904.821	36.299.976	37.628.630

#### **f. INDICADORES FINANCEIROS (TIR, PAYBACK e EXPOSIÇÃO MÁXIMA)**

PRINCIPAIS INDICADORES	TIR	EXPOSIÇÃO MÁXIMA	VPL	PAYBACK SIMPLES	PAYBACK DESCONTADO
PROJETO	12,08%	-23.458.262	0	9	30
ACIONISTA	19,49%	-7.415.901	N/A	5	0
CUSTO DE CAPITAL – WACC			12,08%		
CUSTO DE CAPITAL – KE			25,18%		

#### **g. QUADRO DE USOS E FONTES**

A estrutura de capital está considerando uma participação de terceiros de 66,72% (sessenta e seis virgula setenta e dois por cento) e de capital próprio de 33,28% (trinta e três virgula vinte e oito por cento), compostos por aportes de capital R\$7.415.901 (sete milhões, quatrocentos e quinze mil, novecentos e um reais) e geração de caixa líquida R\$ 58.258.111 (cinquenta e oito milhões, duzentos e cinquenta e oito mil, cento e onze reais).