

## MODELO DE CARTA DE APRESENTAÇÃO DA PROPOSTA DE PREÇO

[LOCAL], [ ] DE [ ] DE [ ]

À

**COMISSÃO DE LICITAÇÃO**

**PREFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA**

**REF.: CONCORRÊNCIA Nº \_\_\_\_/2025**

### PROPOSTA DE PREÇO

Em atendimento ao Edital de Concorrência nº \_\_\_\_/2025, apresentamos nossa **PROPOSTA DE PREÇO** para a execução dos serviços licitados, concernentes à **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**. Nossa **PROPOSTA** 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 e valor unitários de remuneração previstos a seguir:

- i) R\$\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) 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**) e dos resíduos públicos urbanos (**RPU**), dos serviços de limpeza urbana, desde varrição, roçagem, poda, capina, serviços congêneres até paisagismo e coleta programada e transporte de resíduos volumosos e inservíveis, programa “cata bagulho” para compor a **TARIFA DO ENTE PÚBLICO (TEP)**;

- ii) R\$\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) 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)**;
- iii) R\$\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) 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)**;
- iv) R\$\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) 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)**;

Declaramos, expressamente, que:

- i) Manteremos válida esta **PROPOSTA DE PREÇO** pelo prazo de 12 (doze) meses, contado da data de entrega dos **ENVELOPES**;
- ii) Concordamos, integralmente e sem qualquer restrição, com as condições da contratação estabelecidas no **EDITAL** e seus **ANEXOS**;
- iii) Temos pleno conhecimento do **OBJETO** de **CONCESSÃO** e de todas as condições para a sua adequada execução;
- iv) Não nos enquadraremos em nenhuma das restrições previstas no **EDITAL**;
- v) Atendemos a todos os requisitos exigidos no **EDITAL** para a perfeita execução dos serviços objeto da **CONCESSÃO**, inclusive quanto aos critérios de **HABILITAÇÃO**; e

- vi) Os valores das **TARIFAS** serão reajustados e sujeitos a revisão periódica, na forma prevista no **CONTRATO DE CONCESSÃO (ANEXO DO EDITAL)**.

---

**PROPONENTE**

## **MODELO DE CARTA DE APRESENTAÇÃO DA PROPOSTA DE PREÇO**

### **APÊNDICE A – DECLARAÇÃO DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA CREDENCIADA E/OU CONSULTOR(ES) CREDENCIADOS NA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS (CVM), COMO CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS, ESPECIALISTA NA AVALIAÇÃO FINANCEIRA DE PROJETOS E NEGÓCIOS**

ITABAIANA, [ ] DE [ ] DE 2025

**A PREEFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA E A COMISSÃO ESPECIAL DE LICITAÇÃO**  
**REF:** EDITAL DE CONCORRÊNCIA Nº [ ] /2025

Prezados Senhores,

Em atendimento ao **EDITAL DE CONCORRÊNCIA** Nº [ ] /2025 em epígrafe, a [ ], instituição financeira credenciada e/ou consultor(es) credenciado(s) na Comissão de Valores Mobiliários (**CVM**) como Consultor de Valores Mobiliários, inscrita no CNPJ de número [ ], especialista na avaliação de financiamento de projetos e negócios, com sede na cidade [ ], estado de [ ] (instituição financeira), por meio do seu representante legal, Sr(a) [ ], inscrito no CPF de número [ ], declara que:

- 1) Examinou o edital e seus anexos;
- 2) Examinou a proposta econômica;
- 3) Considera que a proposta econômica do Licitante tem viabilidade econômica, com base no Plano de Negócios Referencial e Modelagem Econômico-Financeira que fora apresentado pelo Licitante junto a essa instituição financeira e seu(s) consultor(es) credenciados na Comissão de Valores Mobiliários (**CVM**);
- 4) Considera viável a concessão de financiamentos necessários ao cumprimento das obrigações a serem assumidas pela futura concessionária; e
- 5) A TIR (Taxa Interna de Retorno) e o desconto ofertado pelo Licitante contabilizam apenas as receitas operacionais (advindas da Tarifa do Usuário Final, Tarifas do Ente Público e Contraprestação Pecuária), sem considerar outras receitas acessórias que não foram devidamente mensuradas nos estudos, modelagem e projeto original.

A presente declaração não representa compromisso de que a instituição financeira irá conceder crédito ao Licitante, nem da recomendação da **PROPOSTA ECONÔMICA** para outra instituição, cabendo exclusivamente a Licitante qualquer responsabilidade sob sua decisão de investimento, e a **PREFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA** qualquer responsabilidade pela eventual contratação do Licitante.

Nenhuma perda decorrente da eventual assinatura do Contrato de Concessão, decisão de investimento, ou performance do projeto será exclusivamente das partes. Dessa forma, a instituição financeira deve ser considerada isento de qualquer responsabilidade.

Atenciosamente,

[ ]

Representante legal

[ ]

Instituição financeira”.

**DOCUMENTOS DE COMPROVAÇÃO AO ATENDIMENTO** (a serem apresentados em anexo a declaração acima):

**APÊNDICE A – I:** Certidão de regularidade profissional da representante legal da instituição financeira;

**APÊNDICE A – II:** Certidão de regularidade profissional da instituição financeira;

**APÊNDICE A – III:** Ato declaratório emitido pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) referente a autorização para prestação de serviços de consultor de valores mobiliários do representante legal da instituição financeira, conforme previsto no art. 27 da Lei 6.385 de 7 de dezembro de 1976

**APÊNDICE A – IV:** Ato declaratório emitido pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) referente a autorização da instituição financeira para prestação de serviços de consultor de valores mobiliários.

**APÊNDICE A – V:** Termo de Encerramento

**MODELO DE CARTA DE APRESENTAÇÃO DA PROPOSTA DE PREÇO**  
**APÊNDICE B – APRESENTAÇÃO DO PLANO DE NEGÓCIOS**

ITABAIANA, [ ] DE [ ] DE 2025

**À COMISSÃO DE LICITAÇÃO**  
**PREFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA**  
**REF.: CONCORRÊNCIA Nº [ ] /2025**

**PLANO DE NEGÓCIOS**

Em atendimento ao Edital de Concorrência nº [ ] /2025, apresentamos nossa **PROPOSTA DE PREÇO** para a execução dos serviços licitados, concernentes à **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.**

Nosso **PLANO DE NEGÓCIOS REFERENCIAL** valida as premissas e a viabilidade econômico-financeira (modelagem econômico-financeira) da **PROPOSTA DE PREÇO** apresentada, bem como sua bancabilidade e consideração aos aspectos editalícios (custos, despesas, investimentos e ressarcimentos). Desse modo, para suprir os riscos de uma seleção adversa tendo em vista a tamanha complexidade do projeto, apresentamos nosso **PLANO DE NEGÓCIOS** de acordo com os critérios mínimos e apresentamos nosso plano de negócios em conformidade com técnicas mais consagradas de economia e finanças. Declaramos, expressamente, que apresentamos todas as informações de acordo com as condições estabelecidas pelo **EDITAL** e em termo reais:

- Payback (simples e descontado);
- Taxa Interna de Retorno (**TIR**);
- Valor Presente Líquido (**VPL**);
- Fluxo de Caixa Livre do Acionista (**FCLA**);

- Fluxo de Caixa Livre da Empresa (**FCLE**);
- Custo do Capital dos Acionistas (**CAPM**);
- Custo do Capital de Terceiros (**CCT**);
- Taxa Mínima de Atratividade Referencial (**TMA**) ou Custo Médio Ponderado do Capital Referencial utilizado para a elaboração da Proposta de Preço e Plano de Negócios Referencial (**WACC**);
- Necessidade de Capital de Giro (**NIG**);
- Demonstração de Resultado da Proposta (**DRE PROPOSTA**);
- Demonstração de Resultado Alavancada (**DRE ALAVANCADA**);
- Demonstração de Fluxo de Caixa da Proposta (**DFC PROPOSTA**);
- Demonstração de Fluxo de Caixa Alavancado (**DFC ALAVANCADO**);
- Balanço Patrimonial (**BP**);
- Quadro de Usos e Fontes (**QUF**);
- Premissas tributárias
- Premissas relativas aos financiamentos de referência;
- Premissas relativas aos seguros e garantias;
- Fluxos de depreciação e amortização;
- Parâmetros de demanda com detalhamento dos volumes previstos para atendimento, sejam eles:
  - Volume de atendimento (toneladas - ton);
  - Cronograma detalhado com o fluxo de investimentos e reinvestimentos (**CAPEX**);
  - Cronograma detalhado com fluxo de custos operacionais e despesas administrativas (**OPEX**); e
  - Cronograma detalhado com o fluxo de custos e despesas com pessoal (**FOPAG**).

Declaramos, ainda, que:

- (i) Manteremos válido este **PLANO DE NEGÓCIOS** pelo prazo de 12 (doze) meses, contado da data de entrega dos **ENVELOPES**;
- (ii) Concordamos, integralmente e sem qualquer restrição, com as condições da contratação estabelecidas no **EDITAL** e seus **ANEXOS**;
- (iii) Temos pleno conhecimento do **OBJETO** de **CONCESSÃO** e de todas as condições para a sua adequada execução;

- (iv) Não nos enquadramos em nenhuma das restrições previstas no **EDITAL**;
- (v) Atendemos a todos os requisitos exigidos no **EDITAL** para a perfeita execução dos serviços objeto da **CONCESSÃO**, inclusive quanto aos critérios de **HABILITAÇÃO**; e
- (vi) Os valores das **REMUNERAÇÕES** (**TUF**, **TEP** e **CP**) serão reajustados e sujeitos a revisão periódica, na forma prevista no **CONTRATO DE CONCESSÃO (ANEXO DO EDITAL)**.

---

**LICITANTE**



## **MODELO DE CARTA DE APRESENTAÇÃO DA PROPOSTA DE PREÇO**

**APÊNDICE C – MODELO DE APRESENTAÇÃO DE DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS, QUADRO DE USOS E FONTES, BALANÇO PATRIMONIAL, FLUXO DA CAIXA, SEGUROS E GARANTIAS, FINANCIAMENTOS, DEPRECIAÇÃO, FOLHA DE PAGAMENTO, PROJEÇÃO DE POPULAÇÃO, PROJEÇÃO DE RESÍDUOS, RELAÇÃO DE EQUIPAMENTOS, PROJEÇÃO DE RECEITAS, PROJEÇÃO DE CUSTOS, PROJEÇÃO DE DESPESAS, PROJEÇÃO DE INVESTIMENTOS, COMPOSIÇÃO DE CUSTOS E DESPESAS.**

**Proposta de preço**

*Em R\$ - Moeda Constante*

**PROPOSTA DE PREÇO**

**CONTRAPRESTAÇÃO PECUNIÁRIA (CP)**

<b>TUF Mensal máxima</b>	_____ (____)
<b>Anual Máximo</b>	_____ (____)
Coleta e Transporte	_____ %
Transbordo e Destinação Final	_____ %
Valorização de Resíduos	_____ %
Desconto	_____ %
<b>Fator K</b>	<b>1,000</b>
<b>Proposta de preço – TUF/m³</b>	_____ (____)
<b>Contraprestação pecuniária (CP) - Anual</b>	_____ (____)
Limpeza Urbana e atividades correlatas	_____ (____)

**TARIFA DO ENTE PÚBLICO (TEP) RSS**

TEP máxima	_____ (____)
Fator K	<b>1,000</b>
<b>Proposta de preço – TEP RSS</b>	_____ (____)

**TARIFA DO ENTE PÚBLICO (TEP) RSS**

TEP máxima	_____ (____)
Fator K	<b>1,000</b>
<b>Proposta de preço – TEP RSS</b>	_____ (____)

**TARIFA DO ENTE PÚBLICO (TEP) RPU**

TEP máxima	_____ (____)
Fator K	<b>1,000</b>
<b>Proposta de preço – TEP RSS</b>	_____ (____)

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO PROJETO											
Em R\$ mil - Moeda	TOTAL	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10
<b>Constante</b>											
(+) CP SLU											
(+) TEP RPU											
(+) TEP RSS											
(+) TEP RCD											
(+) TUF RDO											
(=) Receita bruta (emitida)											
(-) Inadimplência s/TUF											
(=) Receita bruta (efetiva)											
(-) Tributos											
(=) Receita líquida (efetiva)											
(-) Custos Operação											
(-) Custos - Conservação											
(-) Custos Manutenção											
(=) Custos Operacionais											
(-) Mão de Obra											
(-) Materiais de Consumo Geral											
(-) Terceiros											
(-) Taxa de Fiscalização											
(-) Administração Local											
(-) Outras Despesas											

<b>(=) Despesas Administrativas</b>											
<b>Garantia de Execução do Contrato</b>											
<b>Seguro de Risco de Engenharia</b>											
<b>Seguro de Responsabilidade Civil</b>											
<b>Seguro de Todos os Riscos</b>											
<b>(-) Seguros e Garantias</b>											
<b>(=) EBITDA</b>											
<b>Margem EBITDA</b>											
<b>(=) Depreciação e Amortização</b>											
<b>(=) EBIT</b>											
<b>Margem EBIT</b>											
<b>(=) Lucro Bruto</b>											
<b>Base de cálculo IRPJ/CSLL</b>											
<b>(-) Imposto de Renda</b>											
<b>(-) CSLL</b>											
<b>(=) Impostos</b>											
<b>(=) Lucro Líquido</b>											
<b>Margem Líquida</b>											

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO PROJETO											
Em R\$ mil - Moeda	TOTAL	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	ANO 18	ANO 19	ANO 20
<b>Constante</b>											
(+) CP SLU											
(+) TEP RPU											
(+) TEP RSS											
(+) TEP RCD											
(+) TUF RDO											
(=) Receita bruta (emitida)											
(-) Inadimplência s/TUF											
(=) Receita bruta (efetiva)											
(-) Tributos											
(=) Receita líquida (efetiva)											
(-) Custos Operação											
(-) Custos - Conservação											
(-) Custos Manutenção											
(=) Custos Operacionais											
(-) Mão de Obra											
(-) Materiais de Consumo Geral											
(-) Terceiros											
(-) Taxa de Fiscalização											
(-) Administração Local											
(-) Outras Despesas											

<b>(=) Despesas Administrativas</b>											
<b>Garantia de Execução do Contrato</b>											
<b>Seguro de Risco de Engenharia</b>											
<b>Seguro de Responsabilidade Civil</b>											
<b>Seguro de Todos os Riscos</b>											
<b>(-) Seguros e Garantias</b>											
<b>(=) EBITDA</b>											
<b>Margem EBITDA</b>											
<b>(=) Depreciação e Amortização</b>											
<b>(=) EBIT</b>											
<b>Margem EBIT</b>											
<b>(=) Lucro Bruto</b>											
<b>Base de cálculo IRPJ/CSLL</b>											
<b>(-) Imposto de Renda</b>											
<b>(-) CSLL</b>											
<b>(=) Impostos</b>											
<b>(=) Lucro Líquido</b>											
<b>Margem Líquida</b>											

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO PROJETO											
Em R\$ mil - Moeda	TOTAL	ANO 21	ANO 22	ANO 23	ANO 24	ANO 25	ANO 26	ANO 27	ANO 28	ANO 29	ANO 30
<b>Constante</b>											
(+) CP SLU											
(+) TEP RPU											
(+) TEP RSS											
(+) TEP RCD											
(+) TUF RDO											
(=) Receita bruta (emitida)											
(-) Inadimplência s/TUF											
(=) Receita bruta (efetiva)											
(-) Tributos											
(=) Receita líquida (efetiva)											
(-) Custos Operação											
(-) Custos - Conservação											
(-) Custos Manutenção											
(=) Custos Operacionais											
(-) Mão de Obra											
(-) Materiais de Consumo Geral											
(-) Terceiros											
(-) Taxa de Fiscalização											
(-) Administração Local											
(-) Outras Despesas											

<b>(=) Despesas Administrativas</b>											
<b>Garantia de Execução do Contrato</b>											
<b>Seguro de Risco de Engenharia</b>											
<b>Seguro de Responsabilidade Civil</b>											
<b>Seguro de Todos os Riscos</b>											
<b>(-) Seguros e Garantias</b>											
<b>(=) EBITDA</b>											
<b>Margem EBITDA</b>											
<b>(=) Depreciação e Amortização</b>											
<b>(=) EBIT</b>											
<b>Margem EBIT</b>											
<b>(=) Lucro Bruto</b>											
<b>Base de cálculo IRPJ/CSLL</b>											
<b>(-) Imposto de Renda</b>											
<b>(-) CSLL</b>											
<b>(=) Impostos</b>											
<b>(=) Lucro Líquido</b>											
<b>Margem Líquida</b>											



DFC DO PROJETO											
Demonstração do Fluxo de Caixa 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
(=) Lucro antes de Juros e IR/CS											
(-) IRPJ e CSSL											
(=) Lucro Líquido											
(+) Depreciação e Amortização											
(=) Fluxo Operacional											
(-) Obras, Projetos e Benfeitorias											
(-) Infraestrutura Técnico-Operacional											
(-) Veículos											
(-) Máquinas e Equipamentos											
(-) PRAD											
(-) Reembolso Estudos											
(-) Investimentos											
(=) Fluxo de Caixa de Projeto											
(=) Fluxo de Caixa de Projeto Acum.											
Custo de Capital Ponderado (WACC)											

(÷) WACC											
Acumulado (Fator de Desconto)											
(=) VP do Fluxo de Caixa Livre da Firma											

DFC DO PROJETO											
Demonstração do Fluxo de Caixa do Projeto											
Em R\$ mil - Moeda Constante	TOTAL	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											
(-) IRPJ e CSSL											
(=) Lucro Líquido											
(+) Depreciação e Amortização											
(=) Fluxo Operacional											
(-) Obras, Projetos e Benfeitorias											
(-) Infraestrutura Técnico-Operacional											
(-) Veículos											
(-) Máquinas e Equipamentos											
(-) PRAD											
(-) Reembolso Estudos											

(-) Investimentos											
(=) Fluxo de Caixa de Projeto											
(=) Fluxo de Caixa de Projeto Acum.											
Custo de Capital Ponderado (WACC)											
(÷) WACC Acumulado (Fator de Desconto)											
(=) VP do Fluxo de Caixa Livre da Firma											

DFC DO PROJETO											
Demonstração do Fluxo de Caixa do Projeto											
Em R\$ mil - Moeda Constante	TOTAL	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											
(-) IRPJ e CSSL											
(=) Lucro Líquido											
(+) Depreciação e Amortização											
(=) Fluxo Operacional											
(-) Obras, Projetos e Benfeitorias											

<b>(-) Infraestrutura Técnico-Operacional</b>											
<b>(-) Veículos</b>											
<b>(-) Máquinas e Equipamentos</b>											
<b>(-) PRAD</b>											
<b>(-) Reembolso Estudos</b>											
<b>(-) Investimentos</b>											
<b>(=) Fluxo de Caixa de Projeto</b>											
<b>(=) Fluxo de Caixa de Projeto Acum.</b>											
<b>Custo de Capital Ponderado (WACC)</b>											
<b>(÷) WACC Acumulado (Fator de Desconto)</b>											
<b>(=) VP do Fluxo de Caixa Livre da Firma</b>											

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO ALAVANCADA</b>											
<b>Em R\$ mil - Moeda Constante</b>	<b>TOTAL</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 3</b>	<b>ANO 4</b>	<b>ANO 5</b>	<b>ANO 6</b>	<b>ANO 7</b>	<b>ANO 8</b>	<b>ANO 9</b>	<b>ANO 10</b>
<b>(+) CP SLU</b>											
<b>(+) TEP RPU</b>											
<b>(+) TEP RSS</b>											
<b>(+) TEP RCD</b>											
<b>(+) TUF RDO</b>											

(=) Receita bruta (emitida)											
(-) Inadimplência s/ TUF											
(=) Receita bruta (efetiva)											
(-) Tributos											
(=) Receita líquida (efetiva)											
(-) Custos Operação											
(-) Custos - Conservação											
(-) Custos Manutenção											
(=) Custos Operacionais											
(-) Mão de Obra											
(-) Materiais de Consumo Geral											
(-) Terceiros											
(-) Taxa de Fiscalização											
(-) Administração Local											
(-) Outras Despesas											
(=) Despesas Administrativas											
Garantia de Execução do Contrato											
Seguro de Risco de Engenharia											
Seguro de Responsabilidade Civil											
Seguro de Todos os Riscos											
(-) Seguros e Garantias											
(=) EBITDA											
Margem EBITDA											
(=) Depreciação e Amortização											
(=) EBIT											
Margem EBIT											
(+) Receita Financeira											
(-) Despesa Financeira											
(=) Resultado Financeiro											
(=) Lucro antes de IR/CS											

<b>Margem EBIT</b>											
<b>(-) Imposto de Renda</b>											
<b>(-) CSLL</b>											
<b>(=) Impostos</b>											
<b>(=) Lucro Líquido</b>											
<b>Margem Líquida</b>											

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO ALAVANCADA</b>											
<b>Em R\$ mil - Moeda Constante</b>	<b>TOTAL</b>	<b>ANO 12</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>
<b>(+) CP SLU</b>											
<b>(+) TEP RPU</b>											
<b>(+) TEP RSS</b>											
<b>(+) TEP RCD</b>											
<b>(+) TUF RDO</b>											
<b>(=) Receita bruta (emitida)</b>											
<b>(-) Inadimplência s/ TUF</b>											
<b>(=) Receita bruta (efetiva)</b>											
<b>(-) Tributos</b>											
<b>(=) Receita líquida (efetiva)</b>											
<b>(-) Custos Operação</b>											
<b>(-) Custos - Conservação</b>											
<b>(-) Custos Manutenção</b>											
<b>(=) Custos Operacionais</b>											
<b>(-) Mão de Obra</b>											
<b>(-) Materiais de Consumo Geral</b>											
<b>(-) Terceiros</b>											
<b>(-) Taxa de Fiscalização</b>											
<b>(-) Administração Local</b>											
<b>(-) Outras Despesas</b>											
<b>(=) Despesas Administrativas</b>											

<b>Garantia de Execução do Contrato</b>											
<b>Seguro de Risco de Engenharia</b>											
<b>Seguro de Responsabilidade Civil</b>											
<b>Seguro de Todos os Riscos</b>											
<b>(-) Seguros e Garantias</b>											
<b>(=) EBITDA</b>											
<b>Margem EBITDA</b>											
<b>(=) Depreciação e Amortização</b>											
<b>(=) EBIT</b>											
<b>Margem EBIT</b>											
<b>(+) Receita Financeira</b>											
<b>(-) Despesa Financeira</b>											
<b>(=) Resultado Financeiro</b>											
<b>(=) Lucro antes de IR/CS</b>											
<b>Margem EBIT</b>											
<b>(-) Imposto de Renda</b>											
<b>(-) CSLL</b>											
<b>(=) Impostos</b>											
<b>(=) Lucro Líquido</b>											
<b>Margem Líquida</b>											

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO ALAVANCADA</b>											
<b>Em R\$ mil - Moeda Constante</b>	<b>TOTAL</b>	<b>ANO 22</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>(+) CP SLU</b>											
<b>(+) TEP RPU</b>											
<b>(+) TEP RSS</b>											
<b>(+) TEP RCD</b>											
<b>(+) TUF RDO</b>											
<b>(=) Receita bruta (emitida)</b>											
<b>(-) Inadimplência s/ TUF</b>											

(=) Receita bruta (efetiva)											
(-) Tributos											
(=) Receita líquida (efetiva)											
(-) Custos Operação											
(-) Custos - Conservação											
(-) Custos Manutenção											
(=) Custos Operacionais											
(-) Mão de Obra											
(-) Materiais de Consumo Geral											
(-) Terceiros											
(-) Taxa de Fiscalização											
(-) Administração Local											
(-) Outras Despesas											
(=) Despesas Administrativas											
Garantia de Execução do Contrato											
Seguro de Risco de Engenharia											
Seguro de Responsabilidade Civil											
Seguro de Todos os Riscos											
(-) Seguros e Garantias											
(=) EBITDA											
Margem EBITDA											
(=) Depreciação e Amortização											
(=) EBIT											
Margem EBIT											
(+) Receita Financeira											
(-) Despesa Financeira											
(=) Resultado Financeiro											
(=) Lucro antes de IR/CS											
Margem EBIT											
(-) Imposto de Renda											



(-) CSLL											
(=) Impostos											
(=) Lucro Líquido											
Margem Líquida											

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											
(-) IRPJ e CSSL											
(=) Lucro Líquido											
(+) Depreciação e Amortização											
(=) Fluxo Operacional											
(-) Obras, Projetos e Benfeitorias											
(-) Infraestrutura Técnico-Operacional											
(-) Veículos											
(-) Máquinas e Equipamentos											
(-) PRAD											
(-) Reembolso Estudos											
(-) Investimentos											
(=) Fluxo de Caixa de Projeto											
(=) Fluxo de Caixa de Projeto Acum.											
(=) Fluxo de Caixa de Projeto											
(+) Captação de Financiamento											
(-) Amortização da dívida											

<b>(+/-) Constituição de Conta Reserva</b>											
<b>(-) Despesas Financeiras</b>											
<b>(-) Benefício fiscal - Despesa Financeira</b>											
<b>(=) Fluxo de Caixa para Acionista</b>											
<b>(=) Fluxo de Caixa para Acionista Acumulado</b>											
<b>Saldo de Caixa inicial</b>											
<b>Aporte de Capital</b>											
<b>Fluxo de Caixa Acionista</b>											
<b>Saldo de Caixa Final</b>											
<b>Custo de Capital Ponderado (WACC)</b>											
<b>(÷) WACC Acumulado (Fator de Desconto)</b>											
<b>(=) VP do Fluxo de Caixa Livre da Firma</b>											

<b>Demonstração de Fluxo de Caixa Alavancado</b>											
<b>Em R\$ mil - Moeda Constante</b>	<b>TOTAL</b>	<b>ANO 12</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>
<b>(=) Lucro antes de Juros e IR/CS</b>											
<b>(-) IRPJ e CSSL</b>											
<b>(=) Lucro Líquido</b>											
<b>(+) Depreciação e Amortização</b>											
<b>(=) Fluxo Operacional</b>											

<b>(-) Obras, Projetos e Benfeitorias</b>											
<b>(-) Infraestrutura Técnico-Operacional</b>											
<b>(-) Veículos</b>											
<b>(-) Máquinas e Equipamentos</b>											
<b>(-) PRAD</b>											
<b>(-) Reembolso Estudos</b>											
<b>(-) Investimentos</b>											
<b>(=) Fluxo de Caixa de Projeto</b>											
<b>(=) Fluxo de Caixa de Projeto Acum.</b>											
<b>(=) Fluxo de Caixa de Projeto</b>											
<b>(+) Captação de Financiamento</b>											
<b>(-) Amortização da dívida</b>											
<b>(+/-) Constituição de Conta Reserva</b>											
<b>(-) Despesas Financeiras</b>											
<b>(-) Benefício fiscal - Despesa Financeira</b>											
<b>(=) Fluxo de Caixa para Acionista</b>											
<b>(=) Fluxo de Caixa para Acionista Acumulado</b>											
<b>Saldo de Caixa inicial</b>											
<b>Aporte de Capital</b>											
<b>Fluxo de Caixa Acionista</b>											
<b>Saldo de Caixa Final</b>											
<b>Custo de Capital Ponderado (WACC)</b>											

(÷) WACC Acumulado (Fator de Desconto)											
(=) VP do Fluxo de Caixa Livre da Firma											

Demonstração de Fluxo de Caixa Alavancado											
Em R\$ mil - Moeda Constante	TOTAL	ANO 22	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											
(-) IRPJ e CSSL											
(=) Lucro Líquido											
(+) Depreciação e Amortização											
(=) Fluxo Operacional											
(-) Obras, Projetos e Benfeitorias											
(-) Infraestrutura Técnico-Operacional											
(-) Veículos											
(-) Máquinas e Equipamentos											
(-) PRAD											
(-) Reembolso Estudos											
(-) Investimentos											
(=) Fluxo de Caixa de Projeto											
(=) Fluxo de Caixa de Projeto Acum.											
(=) Fluxo de Caixa de Projeto											
(+) Captação de Financiamento											
(-) Amortização da dívida											

<b>(+/-) Constituição de Conta Reserva</b>											
<b>(-) Despesas Financeiras</b>											
<b>(-) Benefício fiscal - Despesa Financeira</b>											
<b>(=) Fluxo de Caixa para Acionista</b>											
<b>(=) Fluxo de Caixa para Acionista Acumulado</b>											
<b>Saldo de Caixa inicial</b>											
<b>Aporte de Capital</b>											
<b>Fluxo de Caixa Acionista</b>											
<b>Saldo de Caixa Final</b>											
<b>Custo de Capital Ponderado (WACC)</b>											
<b>(÷) WACC Acumulado (Fator de Desconto)</b>											
<b>(=) VP do Fluxo de Caixa Livre da Firma</b>											

<b>Balanço Patrimonial</b>										
<b>Em R\$ mil - Moeda Constante</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 3</b>	<b>ANO 4</b>	<b>ANO 5</b>	<b>ANO 6</b>	<b>ANO 7</b>	<b>ANO 8</b>	<b>ANO 9</b>	<b>ANO 10</b>
<b>ATIVO</b>										
<b>Ativo Circulante</b>										
<b>Caixa</b>										
<b>Conta Reserva</b>										
<b>Contas a Receber</b>										
<b>Ativo Não Circulante</b>										
<b>Ativo Tangível/Imobilizado Líquido</b>										

<b>. Investimento Acumulado</b>										
<b>. Depreciação/Amortização</b>										
<b>PASSIVO</b>										
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>										
<b>Patrimônio Líquido</b>										
<b>Capital Social</b>										
<b>Lucros Acumulados</b>										

<b>Balanço Patrimonial</b>										
<b>Em R\$ mil - Moeda Constante</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>
<b>ATIVO</b>										
<b>Ativo Circulante</b>										
<b>Caixa</b>										
<b>Conta Reserva</b>										
<b>Contas a Receber</b>										
<b>Ativo Não Circulante</b>										
<b>Ativo Tangível/Imobilizado</b>										
<b>Líquido</b>										
<b>. Investimento Acumulado</b>										
<b>. Depreciação/Amortização</b>										
<b>PASSIVO</b>										
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>										
<b>Patrimônio Líquido</b>										
<b>Capital Social</b>										
<b>Lucros Acumulados</b>										

<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>Ativo Circulante</b>										

<b>Caixa</b>										
<b>Conta Reserva</b>										
<b>Contas a Receber</b>										
<b>Ativo Não Circulante</b>										
<b>Ativo Tangível/Imobilizado</b>										
<b>Líquido</b>										
<b>. Investimento Acumulado</b>										
<b>. Depreciação/Amortização</b>										
<b>PASSIVO</b>										
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>										
<b>Patrimônio Líquido</b>										
<b>Capital Social</b>										
<b>Lucros Acumulados</b>										

PRINCIPAIS INDICADORES	TIR	EXPOSIÇÃO MÁXIMA	VPL	PAYBACK SIMPLES	PAYBACK DESCONTADO
PROJETO					
ACIONISTA					
CUSTO DE CAPITAL – WACC					
CUSTO DE CAPITAL – KE					

Quadro de Usos e Fontes							
Valores em R\$	TOTAL	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6
<b>USOS</b>							
<b>CTM, ETR e CTMB</b>							
<b>Infraestrutura operacional</b>							
<b>Veículos, implementos e ativos operacionais com ciclo de vida de 60 meses</b>							
<b>Máquinas, equipamentos e ativos operacionais com ciclo de vida de 120 meses</b>							
<b>Total - financiáveis</b>							
<b>Outros investimentos não financiáveis</b>							

<b>Total dos Investimentos</b>								
<b>Despesas Pré-operacionais e Pós-operacionais</b>								
<b>Reembolso estudo e Prefeitura</b>								
<b>Constituição de conta reserva</b>								
<b>Despesas Financeiras</b>								
<b>TOTAL - USOS</b>								
<b>FONTES</b>								
<b>Banco do Nordeste</b>								
<b>TOTAL DE FINANCIAMENTOS</b>								
<b>GERAÇÃO DE CAIXA DO PROJETO</b>								
<b>APORTE DE CAPITAL</b>								
<b>TOTAL DE RECURSOS PRÓPRIOS</b>								
<b>TOTAL - FONTES</b>								
<b>Recursos de terceiros</b>								
<b>Recursos próprios</b>								
<b>Financiabilidade</b>								
<b>Capex Total</b>								

<b>» CUSTO DO CAPITAL MÉDIO PONDERADO - NOMINAL</b>					<b>WACC   BRL NOMINAL</b>	<b>_____ %</b>
<b>» CUSTO DO CAPITAL MÉDIO PONDERADO - REAL</b>					<b>WACC   BRL REAL</b>	<b>_____ %</b>
<b>Inflação</b>						
<b>Inflação EUA</b>		<b>Índice</b>	<b>Início: 202_</b>	<b>Término: 202_</b>	<b>CPI USA</b>	<b>_____ %</b>
<b>Inflação Brasil</b>		<b>Índice</b>	<b>Início: 202_</b>	<b>Término: 202_</b>	<b>IPCA (IBGE)</b>	<b>_____ %</b>
<b>Diferencial de Inflação</b>						<b>_____ %</b>
<b>Custo do Capital Próprio</b>						
<b>Taxa Livre de Risco - EUA (Rf)</b>				<b>Período observação histórica</b>	<b>xxx anos</b>	<b>_____ %</b>
				<b>Maturidade US T-Bonds</b>	<b>xxx anos</b>	
<b>Risco País - Brasil</b>					<b>xxx anos</b>	<b>_____ %</b>
<b>Retorno Histórico de Mercado - EUA (Rm)</b>					<b>xxx anos</b>	<b>_____ %</b>
<b>Industry Risk Premium (IRP) » Prêmio para o Risco de Mercado (Rm - Rf)</b>					<b>xxxxx anos</b>	<b>_____ %</b>



Beta Desalavancado ( $\beta_u$ )			Emerging Markets	setor	Environmental & Waste Services	_____%
Beta Realavancado ( $\beta_l$ )			Emerging Markets			_____
Ke   US Nominal						_____%
Ke   BRL Nominal						_____%
Ke   BRL Real						_____%
Custo do Capital de Terceiros						
Custo da Dívida Antes de Impostos   BRL Nominal					%	_____%
Custo da Dívida Após Impostos   US Nominal						_____%
Custo da Dívida Após Impostos   BRL Nominal						_____%
Custo da Dívida Após Impostos   BRL Real						_____%
Tributos						
IR + CSLL					%	_____%
TOTAL						_____%
Estrutura de Capital						
Debt / Total Capital (D)					%	_____%
Equity / Total Capital (E)						_____%
Debt / Equity						_____%
Custo do Capital Médio Ponderado						
WACC   US NOMINAL						_____%
WACC   BRL NOMINAL						_____%
WACC   BRL REAL						_____%

DEMONSTRATIVO DE OPERAÇÕES DE CRÉDITO E FINANCIAMENTO						
Valores em R\$						

<b>Ano início desembolso</b>					<b>Prazo:</b>	-	
		<b>Método:</b>	<b>Juros exigíveis</b>		<b>Carência:</b>	-	
<b>Valor da Operação:</b>		<b>Juros (% a.a.):</b>	<b>0,00%</b>		<b>Ano Inicial:</b>	<b>0</b>	
					<b>Ano Final:</b>	<b>0</b>	
<b>Ano</b>	<b>Encargos</b>	<b>Amort.c/enc.</b>	<b>Amort.s/enc.</b>	<b>Prestação</b>	<b>Saldo Devedor</b>	<b>Cap.Pagto</b>	<b>% amort.</b>
<b>1</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>2</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>3</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>4</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>5</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>6</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>7</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>8</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>9</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>10</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>11</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>12</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>13</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>14</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>15</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>16</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>17</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>18</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>

<b>19</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>20</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>21</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>22</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>23</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>24</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>25</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>26</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>27</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>28</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>29</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>30</b>	-	-		-	-		<b>0,00%</b>
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-			<b>0,00%</b>

## MODELO DE CARTA DE APRESENTAÇÃO DA PROPOSTA TÉCNICA

[LOCAL], [ ] DE [ ] DE [ ]

**À COMISSÃO DE LICITAÇÃO**

**PREFEITURA MUNICIPAL DE ITABAIANA**

**REF.: CONCORRÊNCIA Nº \_\_\_\_/2025**

### PROPOSTA TÉCNICA

Em atendimento ao Edital de Concorrência nº \_\_\_\_/2025, apresentamos nossa **PROPOSTA TÉCNICA** para a execução dos serviços licitados, concernentes à **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**. A presente **PROPOSTA** contém: (Relacionar todos os documentos, de acordo com o que foi estabelecido no Item 14 do Edital). Declaramos, expressamente, que:

- i) Manteremos válida esta **PROPOSTA TÉCNICA** pelo prazo de 12 (doze) meses, contado da data de entrega dos **ENVELOPES**;
- ii) Concordamos, integralmente e sem qualquer restrição, com as condições da contratação estabelecidas no **EDITAL** e seus **ANEXOS**;
- iii) Temos pleno conhecimento do local e das condições de execução dos trabalhos e utilizaremos as equipes técnica e administrativa, bem como os equipamentos indicados em nossa proposta e os que forem necessários para a perfeita execução das obras e serviços;
- iv) Não nos enquadraremos em nenhuma das restrições previstas no **EDITAL**;
- v) Atendemos a todos os requisitos exigidos no **EDITAL** para a perfeita execução dos serviços objeto da **CONCESSÃO**, inclusive quanto aos critérios de **HABILITAÇÃO**.

---

**PROPONENTE**