

SETOR	VAGAS	DIAS REMUNERADOS/MÊS		HORAS REMUNERADAS/DIA	HORAS EQUIVALENTES/ANO	
ZONA AZUL	1210	Segunda a Sexta	20 dias	9 Horas	2.613.600 Horas	2.904.000 Horas
		Sábados	4 dias	5 Horas	290.400 Horas	

TAXA DE OCUPAÇÃO	30%
TAXA DE RESPEITO	75%
TAXA DE OCUPAÇÃO CORRIGIDA	0,25%/Ano

Projeção da Receita							
Ano	Tarifa Básica	Vagas/Horas Anual	Taxa de Ocupação (%)	Taxa de Respeito (%)	Ocupação Efetiva (%)	Sensibilidade	Receita Bruta Anual
1	R\$ 2,50	2.904.000	30,00%	75,00%	22,50%	90,00%	R\$ 1.470.150,00
2	R\$ 2,50	2.904.000	30,25%	75,00%	22,69%	95,00%	R\$ 1.564.756,88
3	R\$ 2,50	2.904.000	30,50%	75,00%	22,88%	100,00%	R\$ 1.660.725,00
4	R\$ 2,50	2.904.000	30,75%	75,00%	23,06%	100,00%	R\$ 1.674.337,50
5	R\$ 2,50	2.904.000	31,00%	75,00%	23,25%	100,00%	R\$ 1.687.950,00
6	R\$ 2,50	2.904.000	31,00%	75,00%	23,25%	100,00%	R\$ 1.687.950,00
7	R\$ 2,50	2.904.000	31,00%	75,00%	23,25%	100,00%	R\$ 1.687.950,00
8	R\$ 2,50	2.904.000	31,00%	75,00%	23,25%	100,00%	R\$ 1.687.950,00
9	R\$ 2,50	2.904.000	31,00%	75,00%	23,25%	100,00%	R\$ 1.687.950,00
10	R\$ 2,50	2.904.000	31,00%	75,00%	23,25%	100,00%	R\$ 1.687.950,00
11	R\$ 2,50	2.904.000	31,00%	75,00%	23,25%	100,00%	R\$ 1.687.950,00
12	R\$ 2,50	2.904.000	31,00%	75,00%	23,25%	100,00%	R\$ 1.687.950,00
13	R\$ 2,50	2.904.000	31,00%	75,00%	23,25%	100,00%	R\$ 1.687.950,00
14	R\$ 2,50	2.904.000	31,00%	75,00%	23,25%	100,00%	R\$ 1.687.950,00
15	R\$ 2,50	2.904.000	31,00%	75,00%	23,25%	100,00%	R\$ 1.687.950,00
Total Receita							R\$ 24.937.419,38

ANO	FLUXO PROJ	VP	FLUXO CAIXA
0	-R\$ 850.493,75	-R\$ 850.493,75	-R\$ 850.493,75
1	R\$ 421.410,70	R\$ 371.708,87	-R\$ 478.784,88
2	R\$ 495.383,58	R\$ 385.421,86	-R\$ 93.363,02
3	R\$ 569.567,44	R\$ 390.874,43	R\$ 297.511,40
4	R\$ 580.089,97	R\$ 351.143,66	R\$ 648.655,06
5	R\$ 590.612,50	R\$ 315.347,56	R\$ 964.002,62
6	R\$ 590.612,50	R\$ 278.154,98	R\$ 1.242.157,60
7	R\$ 590.612,50	R\$ 245.348,95	R\$ 1.487.506,56
8	R\$ 590.612,50	R\$ 216.412,12	R\$ 1.703.918,68
9	R\$ 590.612,50	R\$ 190.888,14	R\$ 1.894.806,82
10	R\$ 590.612,50	R\$ 168.374,50	R\$ 2.063.181,32
11	R\$ 590.612,50	R\$ 148.516,15	R\$ 2.211.697,47
12	R\$ 590.612,50	R\$ 130.999,93	R\$ 2.342.697,40
13	R\$ 590.612,50	R\$ 115.549,59	R\$ 2.458.246,99
14	R\$ 590.612,50	R\$ 101.921,50	R\$ 2.560.168,49
15	R\$ 590.612,50	R\$ 89.900,72	R\$ 2.650.069,20

TMA	13,37%
VPL	R\$ 2.650.069,20
PAYBACK	1,94
TIR	58,91%
LUCRO	311,59%
VP	R\$ 3.500.562,95
VPL	R\$ 2.650.069,20

NUMERO DE VAGAS	1210	
DISTRIBUIÇÃO DE ATENDIMENTO	PDV	21
	MONITORES	5
	OCR	1
	TOTEM	13

Descrição	Quantidade	Preço Unitário	Investimento	Referência
-----------	------------	----------------	--------------	------------

1. CAPEX				
1.1 Veículos				
Mini dolpindh	1	R\$ 125.000,00	R\$ 125.000,00	Cotação do fornecedor de veículo novo para compra
Mini dolpindh	0	R\$ -	R\$ -	Cotação do fornecedor de veículo novo para compra
Motocicleta	0	R\$ 15.000,00	R\$ -	Cotação do fornecedor de veículo novo para compra
Total	1		R\$ 125.000,00	
1.2 Máquinas, Equipamentos e Mobiliário				
Computador I5, 4GB RAM, HD 1T	3	R\$ 2.500,00	R\$ 7.500,00	Preço de mercado
Impressora laser	1	R\$ 490,00	R\$ 490,00	Preço de mercado
Mesa para auxiliar administrativo	2	R\$ 490,00	R\$ 980,00	Preço de mercado
Mesa para supervisão	1	R\$ 490,00	R\$ 490,00	Preço de mercado
Cadeira giratória	3	R\$ 280,00	R\$ 840,00	Preço de mercado
Cadeira fixa sem braço	5	R\$ 130,00	R\$ 650,00	Preço de mercado
Arquivo 4 gavetas	2	R\$ 350,00	R\$ 700,00	Preço de mercado
Armário de aço 2 portas	2	R\$ 420,00	R\$ 840,00	Preço de mercado
Mesa de Madeira 10 lugares	1	R\$ 1.400,00	R\$ 1.400,00	Preço de mercado
Balcão de atendimentop	1	R\$ 2.000,00	R\$ 2.000,00	Preço de mercado
Armário de aço 10 portas	2	R\$ 695,00	R\$ 1.390,00	Preço de mercado
Geladeira	1	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	Preço de mercado
Microondas	1	R\$ 600,00	R\$ 600,00	Preço de mercado
Bebedeouro	1	R\$ 800,00	R\$ 800,00	Preço de mercado
Pia	1	R\$ 300,00	R\$ 300,00	Preço de mercado
Aparelho de telefone	4	R\$ 800,00	R\$ 3.200,00	Preço de mercado
ADSL	1	R\$ 167,00	R\$ 167,00	Preço de mercado
Relógio de ponto	1	R\$ 1.100,00	R\$ 1.100,00	Preço de mercado
Condicionador de ar	1	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00	Preço de mercado
Mão de obra de instalação de equipamentos	1	R\$ 2.500,00	R\$ 2.500,00	Preço de mercado
Adaptação do Imóvel	1	R\$ 3.000,00	R\$ 3.000,00	Preço de mercado
Total	32		R\$ 32.247,00	
1.3 Equipamentos Eletrônicos, Parquímetros, TI e Comunicação				
Kit OCR	1	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	Preço de mercado
Licença de Software	1	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00	Preço de mercado
PDA	5	R\$ 1.200,00	R\$ 6.000,00	Preço de mercado
Bateria Auxiliar PDA	5	R\$ 72,00	R\$ 360,00	Preço de mercado
Reserva técnica PDA 10%	1	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	Preço de mercado
Impressora Portátil	5	R\$ 1.000,00	R\$ 5.000,00	Preço de mercado
Reserva técnica Impressora Portátil 10%	1	R\$ 1.200,00	R\$ 1.200,00	Preço de mercado
Totem de Autoatendimento	13	R\$ 10.000,00	R\$ 130.000,00	Preço de mercado
Reserva técnica Totem de Autoatendimento 10%	2	R\$ 10.000,00	R\$ 20.000,00	Preço de mercado
Implantação do Sistema com Treinamento	1	R\$ 25.000,00	R\$ 25.000,00	Preço de mercado
Painel para Recarga de Baterias	1	R\$ 380,00	R\$ 380,00	Preço de mercado
POS	21	R\$ 699,00	R\$ 14.679,00	Preço de mercado
Total	56		R\$ 353.819,00	
1.4 Sinalização				
Sinalização Vertical - Vagas Comuns	173	R\$ 410,00	R\$ 70.930,00	Preço de mercado
Sinalização Vertical - Motos	49	R\$ 410,00	R\$ 20.090,00	Preço de mercado
Sinalização Vertical - Idosos	17	R\$ 410,00	R\$ 6.970,00	Preço de mercado
Sinalização Vertical - PCD	52	R\$ 410,00	R\$ 21.320,00	Preço de mercado
Sinalização Vertical - Embarque e Desembarque	7	R\$ 410,00	R\$ 2.870,00	Preço de mercado
Sinalização Vertical - Carga e Descarga	28	R\$ 410,00	R\$ 11.480,00	Preço de mercado
Sinalização Vertical - Vagas Oficiais	10	R\$ 410,00	R\$ 4.100,00	Preço de mercado
Sinalização Vertical - Vagas Rápidas	66	R\$ 410,00	R\$ 27.060,00	Preço de mercado
Sinalização Vertical - Táxi	0	R\$ 410,00	R\$ -	Preço de mercado
Sinalização Horizontal - Bordo	1.455	R\$ 150,00	R\$ 218.250,00	Preço de mercado
Sinalização Horizontal - Legenda	245	R\$ 40,00	R\$ 9.800,00	Preço de mercado
Cone de Sinalização	30	R\$ 27,50	R\$ 831,88	Preço de mercado
Cavalete	30	R\$ 71,50	R\$ 2.162,88	Preço de mercado
Giroflex Led	1	R\$ 121,00	R\$ 121,00	Preço de mercado
Total			R\$ 395.985,75	
1.5 Transporte, Hospedagem e Alimentação para Implantação				
Passagem Aérea	6	R\$ 800,00	R\$ 4.800,00	Preço de mercado
Veículo Utilitário	1.000	R\$ 1,22	R\$ 1.220,00	Preço de mercado
Hospedagem	30	R\$ 170,00	R\$ 5.100,00	Preço de mercado
Alimentação	30	R\$ 24,00	R\$ 720,00	Preço de mercado
Total			R\$ 11.840,00	

1.6 Uniforme, EPI e Acessórios						
Jaquetas	6	R\$	80,00	R\$	480,00	Preço de mercado
Calça	18	R\$	70,00	R\$	1.260,00	Preço de mercado
Conjunto Impermeável	12	R\$	65,00	R\$	780,00	Preço de mercado
Camisa Manga Curta	18	R\$	35,00	R\$	630,00	Preço de mercado
Camisa Manga Longa	12	R\$	60,00	R\$	720,00	Preço de mercado
Calçado	6	R\$	49,00	R\$	294,00	Preço de mercado
Bolsa Impermeável	6	R\$	28,00	R\$	168,00	Preço de mercado
Boné	12	R\$	22,00	R\$	264,00	Preço de mercado
Guarda chuva	6	R\$	34,00	R\$	204,00	Preço de mercado
Protetor Solar FPS 50 (120ml)	6	R\$	40,00	R\$	240,00	Preço de mercado
Cracha de Identificação	12	R\$	6,00	R\$	72,00	Preço de mercado
Total				R\$	5.112,00	
				CAPEX	R\$	924.003,75
Pré Operacionais						
2.1 Treinamento, Recrutamento e Seleção						
Honorários Profissionais - Técnicos	6	R\$	50,00	R\$	300,00	Preço de mercado
Honorários Psicólogo	6	R\$	120,00	R\$	720,00	Preço de mercado
Assistente Administrativo	6	R\$	25,00	R\$	150,00	Preço de mercado
Materiais Didáticos	12	R\$	20,00	R\$	240,00	Preço de mercado
Instalações	10	R\$	250,00	R\$	2.500,00	Preço de mercado
Transporte	4	R\$	500,00	R\$	2.000,00	Preço de mercado
Hospedagens	10	R\$	170,00	R\$	1.700,00	Preço de mercado
Alimentação	20	R\$	24,00	R\$	480,00	Preço de mercado
Total				R\$	8.090,00	
2.2 Campanha Inicial de Divulgação de Utilização do Sistema						
Posto de Venda	3.000	R\$	1,25	R\$	3.750,00	Preço de mercado
Panfleto (manual de instruções)	16.000	R\$	0,15	R\$	2.400,00	Preço de mercado
Rádio, Televisão e Mídias Digitais	20	R\$	500,00	R\$	10.000,00	Preço de mercado
Total				R\$	16.150,00	
2.3 Certificados e Certidões						
Constituição da Empresa na Junta Comercial	1	R\$	2.250,00	R\$	2.250,00	Preço de mercado
Total				R\$	2.250,00	
				Pré Operacionais	R\$	26.490,00
Outorga Fixa						
Outorga Fixa				R\$	100.000,00	
Total dos Investimentos em Outorga Fixa				R\$	100.000,00	

NUMERO DE VAGAS	1210	
DISTRIBUIÇÃO DE ATENDIMENTO	PDV	21
	MONITORES	5
	TOTEM	13

Tabela Referencial OPEX

Mão de Obra

Descrição	Unidade	Quantidade	Unidade	Preço	Referência
1. Operacional					
Supervisor	colab.	1	R\$/colab.mês	R\$ 2.800,00	Normativo da categoria
Monitor	colab.	5	R\$/colab.mês	R\$ 1.750,00	Normativo da categoria
2. Administrativo					
Diretoria	colab.	0	R\$/colab.mês	R\$ -	Preço de mercado
Gerente Administrativo e Financeiro	colab.	0	R\$/colab.mês	R\$ -	Preço de mercado
Assistente Administrativo - Financeiro	colab.	0	R\$/colab.mês	R\$ -	Preço de mercado
Assistente Administrativo - Comercial	colab.	0	R\$/colab.mês	R\$ -	Preço de mercado
Auxiliar Administrativo	colab.	1	R\$/colab.mês	R\$ 2.300,00	Preço de mercado
Atendente	colab.	1	R\$/colab.mês	R\$ 1.650,00	Preço de mercado
Motorista	colab.	1	R\$/colab.mês	R\$ 2.300,00	Preço de mercado
3. Pessoal de Manutenção					
Técnico em TI	colab.	0	R\$/colab.mês	R\$ 2.300,00	Preço de mercado
Técnico em Manutenção	colab.	1	R\$/colab.mês	R\$ 2.300,00	Preço de mercado
Serviços Gerais	colab.	1	R\$/colab.mês	R\$ 1.650,00	Preço de mercado

Benefícios Sociais:

Descrição	Unidade	Quantidade	Unidade	Preço	Referência
1. Auxílio Alimentação					
Pessoal Operacional	colab.	6	R\$/colab.mês	R\$ 240,00	Preço de mercado
Pessoal Administrativo	colab.	3	R\$/colab.mês	R\$ 240,00	Preço de mercado
Pessoal de Manutenção	colab.	2	R\$/colab.mês	R\$ 240,00	Preço de mercado
2. Vale Transporte					
Pessoal Operacional	colab.	6	R\$/colab.mês	R\$ 192,00	Tarifa de Transporte Público
Pessoal Administrativo	colab.	3	R\$/colab.mês	R\$ 192,00	Tarifa de Transporte Público
Pessoal de Manutenção	colab.	2	R\$/colab.mês	R\$ 192,00	Tarifa de Transporte Público
3. Assistência Médica e Hospitalar					
Pessoal Operacional	colab.	6	R\$/colab.mês	R\$ 22,00	Preço de mercado
Pessoal Administrativo	colab.	3	R\$/colab.mês	R\$ 22,00	Preço de mercado
Pessoal de Manutenção	colab.	2	R\$/colab.mês	R\$ 22,00	Preço de mercado
4. Seguro de Vida, Invalidez e Funeral					
Pessoal Operacional	colab.	6	R\$/colab.mês	R\$ 11,00	Preço de mercado
Pessoal Administrativo	colab.	3	R\$/colab.mês	R\$ 11,00	Preço de mercado
Pessoal de Manutenção	colab.	2	R\$/colab.mês	R\$ 11,00	Preço de mercado
Salário Base			R\$	21.750,00	
Encargos - 78,06%			R\$	16.978,05	
Benefícios Sociais			R\$	5.115,00	
Folha Salarial			R\$	43.843,05	

Uniforme e EPI:

Descrição	Unidade	Quantidade	Preço	Referência
1. Uniforme				
Jaquetas	pc.	0,833333333	R\$ 80,00	Preço de mercado
Calça	pc.	2,5	R\$ 70,00	Preço de mercado
Conjunto Impermeável	pc.	1,666666667	R\$ 65,00	Preço de mercado
Camisa Manga Curta	pc.	2,5	R\$ 35,00	Preço de mercado
Camisa Manga Longa	pc.	1,666666667	R\$ 60,00	Preço de mercado
Calçado	pc.	0,833333333	R\$ 49,00	Preço de mercado
Bolsa Impermeável	pc.	0,833333333	R\$ 28,00	Preço de mercado
Boné	pc.	1,666666667	R\$ 22,00	Preço de mercado
Guarda chuva	pc.	0,833333333	R\$ 34,00	Preço de mercado
Cracha de Identificação	pc.	1,666666667	R\$ 6,00	Preço de mercado
2. EPI				
Protetor Solar FPS 50 (120ml)	pc.	5	R\$ 40,00	Preço de mercado
Uniforme e EPI		R\$	876,67	

Outras Despesas:

Descrição do Item	Unidade	Preço	Referência
1. Administrativas			
Locação de Imóvel	R\$/mês	R\$ 1.900,00	Preço de mercado
Toner e Fotocópia	R\$/mês	R\$ 67,50	Preço de mercado
Luz/Água	R\$/mês	R\$ 225,00	Preço de mercado
Materiais de Escritório	R\$/mês	R\$ 150,00	Preço de mercado
Materiais de Limpeza	R\$/mês	R\$ 200,00	Preço de mercado
Recrutamento e Seleção	R\$/mês	R\$ 150,00	Preço de mercado
Computação Gráfica	R\$/mês	R\$ 150,00	Preço de mercado
Internet	R\$/mês	R\$ 200,00	Preço de mercado
2. Serviço de Terceiro			
Honorários Advocatícios	R\$/mês	R\$ 3.000,00	Preço de mercado
Honorários Contábeis	R\$/mês	R\$ 2.500,00	Preço de mercado
Mídia	R\$/mês	R\$ 2.250,00	Preço de mercado
Exames médico - admissional e dimensional	R\$/mês	R\$ 100,00	Preço de mercado
Laudo de segurança do trabalho	R\$/mês	R\$ 100,00	Preço de mercado
Vigilância Patrimonial	R\$/mês	R\$ 300,00	Preço de mercado
3. Operacionais			
Bobina Papel Térmico	R\$/mês	R\$ 256,00	Preço de mercado
Treinamento	R\$/mês	R\$ 550,00	Preço de mercado
Mensalidade Licença de Software	R\$/mês	R\$ 6.900,00	Preço de mercado
Telefone Móvel	R\$/mês	R\$ 350,00	Preço de mercado
Licença de Software Embarcado - PDV	R\$/mês	R\$ 945,00	Preço de mercado
Telefone Móvel - PDV	R\$/mês	R\$ 819,00	Preço de mercado
Outras Despesas		R\$	21.112,50

Automoveis e Motocicleta

Descrição do Item	Km	Preço	Total	Referência
1. Automoveis				
Mini dolpinh	2200	1,22	R\$ 2.684,00	Preço de mercado
Mini dolpinh	0	1,22	R\$ -	Preço de mercado
Automoveis e Motocicleta		R\$	2.684,00	
Custos e Despesas Anual		R\$	822.194,60	

Manutenção

Descrição do Item	Unidade	Preço	Referência
1. Administrativas			
Manutenção Administrativa	R\$/ano	R\$ 720,00	Preço de mercado
2. Sinalizações e Totem			
Manutenção e Reposição de Sinalização Horizontal	%/Patrimonio	2,00%	R\$ 4.561,00
Manutenção e Reposição de Sinalização Vertical	%/Patrimonio	2,00%	R\$ 3.296,40
Manutenção Demais Sinalizações	%/Patrimonio	2,00%	R\$ 62,32
Manutenção Totem de Autoatendimento	R\$/unid.	R\$ 85,00	R\$ 1.105,00
Manutenção		R\$	9.744,72
Manutenção Anual		R\$	9.744,72

Estrutura de Capital	
Participação Capital Próprio	20%
Participação Capital Terceiros	80%
Custo do Capital Próprio (CAPM)	
Taxa Livre de Risco	4,25%
Taxa de Retorno de Mercado	11,75%
Prêmio de Risco de Mercado	4,70%
Beta Desalavancado	0,76
IR + CSLL (Projetado)	6%
Beta Realavancado	3,61
Prêmio de Risco de Negócio	16,97%
Prêmio de Risco Brasil	4,44%
Custo de Capital Próprio Nominal	25,66%
Taxa de Inflação Americana	3,00%
Custo Real do Capital Próprio (CAPM)	22,00%
Custo de Capital de Terceiros	
TJLP	10,52%
Risco de Crédito	5,00%
Custo Nominal da Dívida	15,52%
Custo Nominal de Dívida Líquida de Impostos	14,55%
Taxa Real., em R\$	11,21%
WACC	13,37%

ANÁLISE SENSIBILIDADE

SENSIBILIDADE

	DRE	Total	Pré-Oper	1º Ano	2º Ano	3º Ano
	Receita Bruta	R\$ 24.937.419,38		R\$ 1.470.150,00	R\$ 1.564.756,88	R\$ 1.660.725,00
	Outorga	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00			
10,00%	Remuneração prefeitura	-R\$ 2.493.741,94		-R\$ 147.015,00	-R\$ 156.475,69	-R\$ 166.072,50
	Receita Após Repasse	R\$ 22.443.677,44		R\$ 1.323.135,00	R\$ 1.408.281,19	R\$ 1.494.652,50
	Tributos sobre Receita	-R\$ 910.215,81		-R\$ 53.660,48	-R\$ 57.113,63	-R\$ 60.616,46
0,65%	PIS	-R\$ 162.093,23		-R\$ 9.555,98	-R\$ 10.170,92	-R\$ 10.794,71
3,00%	COFINS	-R\$ 748.122,58		-R\$ 44.104,50	-R\$ 46.942,71	-R\$ 49.821,75
0,00%	ISS	R\$ -		R\$ -	R\$ -	R\$ -
	Receita Líquida	R\$ 21.533.461,63		R\$ 1.269.474,53	R\$ 1.351.167,56	R\$ 1.434.036,04
	CUSTOS E DESPESAS OPERAÇÃO	-R\$ 12.332.919,00		-R\$ 822.194,60	-R\$ 822.194,60	-R\$ 822.194,60
	DEPRECIACÃO	-R\$ 3.559.880,25		-R\$ 237.325,35	-R\$ 237.325,35	-R\$ 237.325,35
	Lucro Bruto	R\$ 5.640.662,38		R\$ 209.954,58	R\$ 291.647,61	R\$ 374.516,09
	Lucro antes de IR	R\$ 5.640.662,38		R\$ 209.954,58	R\$ 291.647,61	R\$ 374.516,09
4,80%	Imposto de Renda	-R\$ 270.751,79		-R\$ 10.077,82	-R\$ 13.999,09	-R\$ 17.976,77
2,80%	Adicional de Imposto	-R\$ 57.979,82		R\$ -	-R\$ 1.446,13	-R\$ 3.766,45
2,88%	Contribuição Social	-R\$ 162.451,08		-R\$ 6.046,69	-R\$ 8.399,45	-R\$ 10.786,06
	Lucro Líquido	R\$ 5.149.479,69		R\$ 193.830,06	R\$ 267.802,94	R\$ 341.986,80
0,00%	Lucro Líquido Ajustado	R\$ 5.149.479,69		R\$ 193.830,06	R\$ 267.802,94	R\$ 341.986,80
	Margem Sobre o Faturamento	20,57%		13,18%	17,11%	20,59%
	FLUXO DE CAIXA PROJETO			1º Ano	2º Ano	3º Ano
	(=) Lucro Líquido	R\$ 5.149.479,69		R\$ 193.830,06	R\$ 267.802,94	R\$ 341.986,80
	(+) Depreciação	R\$ 3.559.880,25		R\$ 237.325,35	R\$ 237.325,35	R\$ 237.325,35
	IMOBILIZADO					
	(-) Investimentos	R\$ 924.003,75	-R\$ 924.003,75			
	(-) Manutenção	-R\$ 146.170,73		-R\$ 9.744,72	-R\$ 9.744,72	-R\$ 9.744,72
	(-) Despesas Pré Operacionais		-R\$ 26.490,00			
	(=) Saldo de Caixa Inicial	-R\$ 850.493,75	-R\$ 850.493,75	R\$ 421.410,70	R\$ 495.383,58	R\$ 569.567,44
	(=) Saldo de Caixa Acumulado		-R\$ 850.493,75	-R\$ 429.083,05	R\$ 66.300,53	R\$ 635.867,96
	FCL	R\$ 2.063.181,32				
	Exposição Máxima	-R\$ 850.493,75				
	TMA - Taxa Mínima atratividade	13,37%				
	PayBack Descontato	1,94				
	TIR - Taxa Interna de Retorno	58,91%				
	VALOR DO CONTRATO	R\$ 18.432.711,91				

ANÁLISE SENSIBILIDADE

SENSIBILIDADE

	DRE	Total	Pré-Oper	4º Ano	5º Ano	6º Ano
	Receita Bruta	R\$ 24.937.419,38		R\$ 1.674.337,50	R\$ 1.687.950,00	R\$ 1.687.950,00
	Outorga	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00			
10,00%	Remuneração prefeitura	-R\$ 2.493.741,94		-R\$ 167.433,75	-R\$ 168.795,00	-R\$ 168.795,00
	Receita Após Repasse	R\$ 22.443.677,44		R\$ 1.506.903,75	R\$ 1.519.155,00	R\$ 1.519.155,00
	Tributos sobre Receita	-R\$ 910.215,81		-R\$ 61.113,32	-R\$ 61.610,18	-R\$ 61.610,18
0,65%	PIS	-R\$ 162.093,23		-R\$ 10.883,19	-R\$ 10.971,68	-R\$ 10.971,68
3,00%	COFINS	-R\$ 748.122,58		-R\$ 50.230,13	-R\$ 50.638,50	-R\$ 50.638,50
0,00%	ISS	R\$ -		R\$ -	R\$ -	R\$ -
	Receita Líquida	R\$ 21.533.461,63		R\$ 1.445.790,43	R\$ 1.457.544,83	R\$ 1.457.544,83
	CUSTOS E DESPESAS OPERAÇÃO	-R\$ 12.332.919,00		-R\$ 822.194,60	-R\$ 822.194,60	-R\$ 822.194,60
	DEPRECIACÃO	-R\$ 3.559.880,25		-R\$ 237.325,35	-R\$ 237.325,35	-R\$ 237.325,35
	Lucro Bruto	R\$ 5.640.662,38		R\$ 386.270,48	R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88
	Lucro antes de IR	R\$ 5.640.662,38		R\$ 386.270,48	R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88
4,80%	Imposto de Renda	-R\$ 270.751,79		-R\$ 18.540,98	-R\$ 19.105,19	-R\$ 19.105,19
2,80%	Adicional de Imposto	-R\$ 57.979,82		-R\$ 4.095,57	-R\$ 4.424,70	-R\$ 4.424,70
2,88%	Contribuição Social	-R\$ 162.451,08		-R\$ 11.124,59	-R\$ 11.463,12	-R\$ 11.463,12
	Lucro Líquido	R\$ 5.149.479,69		R\$ 352.509,33	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
0,00%	Lucro Líquido Ajustado	R\$ 5.149.479,69		R\$ 352.509,33	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
	Margem Sobre o Faturamento	20,57%		21,05%	21,51%	21,51%
	FLUXO DE CAIXA PROJETO			4º Ano	5º Ano	6º Ano
	(=) Lucro Líquido	R\$ 5.149.479,69		R\$ 352.509,33	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
	(+) Depreciação	R\$ 3.559.880,25		R\$ 237.325,35	R\$ 237.325,35	R\$ 237.325,35
	IMOBILIZADO					
	(-) Investimentos	R\$ 924.003,75	-R\$ 924.003,75			
	(-) Manutenção	-R\$ 146.170,73		-R\$ 9.744,72	-R\$ 9.744,72	-R\$ 9.744,72
	(-) Despesas Pré Operacionais		-R\$ 26.490,00			
	(=) Saldo de Caixa Inicial	-R\$ 850.493,75	-R\$ 850.493,75	R\$ 580.089,97	R\$ 590.612,50	R\$ 590.612,50
	(=) Saldo de Caixa Acumulado		-R\$ 850.493,75	R\$ 1.215.957,93	R\$ 1.806.570,43	R\$ 2.397.182,94
	FCL	R\$ 2.063.181,32				
	Exposição Máxima	-R\$ 850.493,75				
	TMA - Taxa Mínima atratividade	13,37%				
	PayBack Descontato	1,94				
	TIR - Taxa Interna de Retorno	58,91%				
	VALOR DO CONTRATO	R\$ 18.432.711,91				

ANÁLISE SENSIBILIDADE

SENSIBILIDADE

	DRE	Total	Pré-Oper	7º Ano	8º Ano	9º Ano
	Receita Bruta	R\$ 24.937.419,38		R\$ 1.687.950,00	R\$ 1.687.950,00	R\$ 1.687.950,00
	Outorga	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00			
10,00%	Remuneração prefeitura	-R\$ 2.493.741,94		-R\$ 168.795,00	-R\$ 168.795,00	-R\$ 168.795,00
	Receita Após Repasse	R\$ 22.443.677,44		R\$ 1.519.155,00	R\$ 1.519.155,00	R\$ 1.519.155,00
	Tributos sobre Receita	-R\$ 910.215,81		-R\$ 61.610,18	-R\$ 61.610,18	-R\$ 61.610,18
0,65%	PIS	-R\$ 162.093,23		-R\$ 10.971,68	-R\$ 10.971,68	-R\$ 10.971,68
3,00%	COFINS	-R\$ 748.122,58		-R\$ 50.638,50	-R\$ 50.638,50	-R\$ 50.638,50
0,00%	ISS	R\$ -		R\$ -	R\$ -	R\$ -
	Receita Líquida	R\$ 21.533.461,63		R\$ 1.457.544,83	R\$ 1.457.544,83	R\$ 1.457.544,83
	CUSTOS E DESPESAS OPERAÇÃO	-R\$ 12.332.919,00		-R\$ 822.194,60	-R\$ 822.194,60	-R\$ 822.194,60
	DEPRECIAÇÃO	-R\$ 3.559.880,25		-R\$ 237.325,35	-R\$ 237.325,35	-R\$ 237.325,35
	Lucro Bruto	R\$ 5.640.662,38		R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88
	Lucro antes de IR	R\$ 5.640.662,38		R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88
4,80%	Imposto de Renda	-R\$ 270.751,79		-R\$ 19.105,19	-R\$ 19.105,19	-R\$ 19.105,19
2,80%	Adicional de Imposto	-R\$ 57.979,82		-R\$ 4.424,70	-R\$ 4.424,70	-R\$ 4.424,70
2,88%	Contribuição Social	-R\$ 162.451,08		-R\$ 11.463,12	-R\$ 11.463,12	-R\$ 11.463,12
	Lucro Líquido	R\$ 5.149.479,69		R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
0,00%	Lucro Líquido Ajustado	R\$ 5.149.479,69		R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
	Margem Sobre o Faturamento	20,57%		21,51%	21,51%	21,51%
	FLUXO DE CAIXA PROJETO			7º Ano	8º Ano	9º Ano
	(=) Lucro Líquido	R\$ 5.149.479,69		R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
	(+) Depreciação	R\$ 3.559.880,25		R\$ 237.325,35	R\$ 237.325,35	R\$ 237.325,35
	IMOBILIZADO					
	(-) Investimentos	R\$ 924.003,75	-R\$ 924.003,75			
	(-) Manutenção	-R\$ 146.170,73		-R\$ 9.744,72	-R\$ 9.744,72	-R\$ 9.744,72
	(-) Despesas Pré Operacionais		-R\$ 26.490,00			
	(=) Saldo de Caixa Inicial	-R\$ 850.493,75	-R\$ 850.493,75	R\$ 590.612,50	R\$ 590.612,50	R\$ 590.612,50
	(=) Saldo de Caixa Acumulado		-R\$ 850.493,75	R\$ 2.987.795,44	R\$ 3.578.407,94	R\$ 4.169.020,45
	FCL	R\$ 2.063.181,32				
	Exposição Máxima	-R\$ 850.493,75				
	TMA - Taxa Mínima atratividade	13,37%				
	PayBack Descontato	1,94				
	TIR - Taxa Interna de Retorno	58,91%				
	VALOR DO CONTRATO	R\$ 18.432.711,91				

ANÁLISE SENSIBILIDADE

SENSIBILIDADE

	DRE	Total	Pré-Oper	10º Ano	11º Ano	12º Ano
	Receita Bruta	R\$ 24.937.419,38		R\$ 1.687.950,00	R\$ 1.687.950,00	R\$ 1.687.950,00
	Outorga	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00			
10,00%	Remuneração prefeitura	-R\$ 2.493.741,94		-R\$ 168.795,00	-R\$ 168.795,00	-R\$ 168.795,00
	Receita Após Repasse	R\$ 22.443.677,44		R\$ 1.519.155,00	R\$ 1.519.155,00	R\$ 1.519.155,00
	Tributos sobre Receita	-R\$ 910.215,81		-R\$ 61.610,18	-R\$ 61.610,18	-R\$ 61.610,18
0,65%	PIS	-R\$ 162.093,23		-R\$ 10.971,68	-R\$ 10.971,68	-R\$ 10.971,68
3,00%	COFINS	-R\$ 748.122,58		-R\$ 50.638,50	-R\$ 50.638,50	-R\$ 50.638,50
0,00%	ISS	R\$ -		R\$ -	R\$ -	R\$ -
	Receita Líquida	R\$ 21.533.461,63		R\$ 1.457.544,83	R\$ 1.457.544,83	R\$ 1.457.544,83
	CUSTOS E DESPESAS OPERAÇÃO	-R\$ 12.332.919,00		-R\$ 822.194,60	-R\$ 822.194,60	-R\$ 822.194,60
	DEPRECIAÇÃO	-R\$ 3.559.880,25		-R\$ 237.325,35	-R\$ 237.325,35	-R\$ 237.325,35
	Lucro Bruto	R\$ 5.640.662,38		R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88
	Lucro antes de IR	R\$ 5.640.662,38		R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88
4,80%	Imposto de Renda	-R\$ 270.751,79		-R\$ 19.105,19	-R\$ 19.105,19	-R\$ 19.105,19
2,80%	Adicional de Imposto	-R\$ 57.979,82		-R\$ 4.424,70	-R\$ 4.424,70	-R\$ 4.424,70
2,88%	Contribuição Social	-R\$ 162.451,08		-R\$ 11.463,12	-R\$ 11.463,12	-R\$ 11.463,12
	Lucro Líquido	R\$ 5.149.479,69		R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
0,00%	Lucro Líquido Ajustado	R\$ 5.149.479,69		R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
	Margem Sobre o Faturamento	20,57%		21,51%	21,51%	21,51%
	FLUXO DE CAIXA PROJETO			10º Ano	11º Ano	12º Ano
	(=) Lucro Líquido	R\$ 5.149.479,69		R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
	(+) Depreciação	R\$ 3.559.880,25		R\$ 237.325,35	R\$ 237.325,35	R\$ 237.325,35
	IMOBILIZADO					
	(-) Investimentos	R\$ 924.003,75	-R\$ 924.003,75			
	(-) Manutenção	-R\$ 146.170,73		-R\$ 9.744,72	-R\$ 9.744,72	-R\$ 9.744,72
	(-) Despesas Pré Operacionais		-R\$ 26.490,00			
	(=) Saldo de Caixa Inicial	-R\$ 850.493,75	-R\$ 850.493,75	R\$ 590.612,50	R\$ 590.612,50	R\$ 590.612,50
	(=) Saldo de Caixa Acumulado		-R\$ 850.493,75	R\$ 4.759.632,95	R\$ 5.350.245,45	R\$ 5.940.857,96
	FCL	R\$ 2.063.181,32				
	Exposição Máxima	-R\$ 850.493,75				
	TMA - Taxa Mínima atratividade	13,37%				
	PayBack Descontato	1,94				
	TIR - Taxa Interna de Retorno	58,91%				
	VALOR DO CONTRATO	R\$ 18.432.711,91				

ANÁLISE SENSIBILIDADE

SENSIBILIDADE

DRE		Total	Pré-Oper	13º Ano	14º Ano	15º Ano
Receita Bruta		R\$ 24.937.419,38		R\$ 1.687.950,00	R\$ 1.687.950,00	R\$ 1.687.950,00
Outorga		R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00			
10,00%	Remuneração prefeitura	-R\$ 2.493.741,94		-R\$ 168.795,00	-R\$ 168.795,00	-R\$ 168.795,00
Receita Após Repasse		R\$ 22.443.677,44		R\$ 1.519.155,00	R\$ 1.519.155,00	R\$ 1.519.155,00
Tributos sobre Receita		-R\$ 910.215,81		-R\$ 61.610,18	-R\$ 61.610,18	-R\$ 61.610,18
0,65%	PIS	-R\$ 162.093,23		-R\$ 10.971,68	-R\$ 10.971,68	-R\$ 10.971,68
3,00%	COFINS	-R\$ 748.122,58		-R\$ 50.638,50	-R\$ 50.638,50	-R\$ 50.638,50
0,00%	ISS	R\$ -		R\$ -	R\$ -	R\$ -
Receita Líquida		R\$ 21.533.461,63		R\$ 1.457.544,83	R\$ 1.457.544,83	R\$ 1.457.544,83
CUSTOS E DESPESAS OPERAÇÃO		-R\$ 12.332.919,00		-R\$ 822.194,60	-R\$ 822.194,60	-R\$ 822.194,60
DEPRECIAÇÃO		-R\$ 3.559.880,25		-R\$ 237.325,35	-R\$ 237.325,35	-R\$ 237.325,35
Lucro Bruto		R\$ 5.640.662,38		R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88
Lucro antes de IR		R\$ 5.640.662,38		R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88	R\$ 398.024,88
4,80%	Imposto de Renda	-R\$ 270.751,79		-R\$ 19.105,19	-R\$ 19.105,19	-R\$ 19.105,19
2,80%	Adicional de Imposto	-R\$ 57.979,82		-R\$ 4.424,70	-R\$ 4.424,70	-R\$ 4.424,70
2,88%	Contribuição Social	-R\$ 162.451,08		-R\$ 11.463,12	-R\$ 11.463,12	-R\$ 11.463,12
Lucro Líquido		R\$ 5.149.479,69		R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
0,00%	Lucro Líquido Ajustado	R\$ 5.149.479,69		R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
Margem Sobre o Faturamento		20,57%		21,51%	21,51%	21,51%
FLUXO DE CAIXA PROJETO				13º Ano	14º Ano	15º Ano
(-) Lucro Líquido		R\$ 5.149.479,69		R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87	R\$ 363.031,87
(+) Depreciação		R\$ 3.559.880,25		R\$ 237.325,35	R\$ 237.325,35	R\$ 237.325,35
IMOBILIZADO						
(-) Investimentos		R\$ 924.003,75	-R\$ 924.003,75			
(-) Manutenção		-R\$ 146.170,73		-R\$ 9.744,72	-R\$ 9.744,72	-R\$ 9.744,72
(-) Despesas Pré Operacionais			-R\$ 26.490,00			
(=) Saldo de Caixa Inicial		-R\$ 850.493,75	-R\$ 850.493,75	R\$ 590.612,50	R\$ 590.612,50	R\$ 590.612,50
(=) Saldo de Caixa Acumulado			-R\$ 850.493,75	R\$ 6.531.470,46	R\$ 7.122.082,96	R\$ 7.712.695,47
FCL		R\$ 2.063.181,32				
Exposição Máxima		-R\$ 850.493,75				
TMA - Taxa Mínima atratividade		13,37%				
PayBack Descontato		1,94				
TIR - Taxa Interna de Retorno		58,91%				
VALOR DO CONTRATO		R\$ 18.432.711,91				