

Anexo VI
**Referencial do
Plano de Negócios**

PPP Usina Fotovoltaica
E
Iluminação Pública

NOVA PRATA - RS

NOVA PRATA – 2024

1 INTRODUÇÃO

O Plano de Negócio de Referência foi elaborado para modernização, ampliação e manutenção do parque de iluminação pública e exploração de uma Usina Solar Fotovoltaica no município de Nova Prata, através de micro e minigeração distribuída, conforme Resolução Normativa nº 482, de 17 de abril de 2012, da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), cuja potência total a ser instalada será de ao menos 2,0 MWp (Dois Megawatts de pico), por processo de CONCESSÃO ADMINISTRATIVA para construção, operação e manutenção do empreendimento.

A Usina Fotovoltaica será destinada ao atendimento das necessidades dos prédios públicos e de iluminação pública da prefeitura de Nova Prata, denominada de PODER CONCEDENTE. A CONCESSÃO ADMINISTRATIVA terá prazo de 30 (trinta) anos, sendo estimado, 1 (um) ano para construção do empreendimento e substituição das luminárias e 29 (vinte e nove) anos de OPERAÇÃO. Após o término da CONCESSÃO, todas as instalações do empreendimento deverão ser revertidas ao PODER CONCEDENTE.

É importante ressaltar que as informações que constam no Plano de Negócios de Referência não implicam à CONCESSIONÁRIA ou ao PODER CONCEDENTE em deveres e direitos, e servem apenas como diretrizes para os licitantes desenvolverem seus próprios Planos de Negócios. Portanto, a CONCESSIONÁRIA poderá, por livre escolha, com base em sua expertise de mercado, adaptar a modernização do sistema de iluminação pública e construção das Usinas Solares Fotovoltaicas da forma que achar mais conveniente, desde que em conformidade com o CONTRATO, o EDITAL e demais ANEXOS, cumprindo com os requisitos normativos vigentes.

2 PRINCIPAIS PREMISSAS UTILIZADAS

O Plano de Negócios de Referência fundamenta-se na modernização, ampliação e manutenção do parque de iluminação pública e na construção de Usinas Solares Fotovoltaicas com capacidade total de ao menos 2,0 MWp (Dois Megawatts de pico) de potência instalada, para micro e/ou minigeração distribuída.

No primeiro ano de contrato está prevista a substituição dos 5.072 pontos de iluminação pública e a construção das USINAS, com início da OPERAÇÃO no segundo ano do contrato, com 100% da capacidade.

Durante o período de OPERAÇÃO da USINA a CONCESSIONÁRIA fará jus ao recebimento da CONTRAPRESTAÇÃO MENSAL pelo PODER CONCEDENTE,

conforme a proposta econômica vencedora do certame licitatório.

Estima-se que a produção anual de energia elétrica da USINA SOLAR resulte no montante de 216.028 kWh/mês (duzentos e dezesseis mil e vinte e oito quilowatt-hora mês) para o início da Concessão, podendo haver acréscimos futuros devido a construção de novos prédios ou crescimento vegetativo do município.

Seguem as demais principais premissas utilizadas nesse Plano de Negócio de Referência:

- a) As luminárias a serem utilizadas, tanto para modernização quanto para manutenção, devem atender, além da NBR 5101, às normas NBR IEC 60598-1, NBR 5123, NBR 5426, NBR IEC 60529, NBR 11003, NBR 12613, NBR 15129, NBR IEC 60061 e NBR IEC 60238. As luminárias terão acabamento interno e externo isento de falhas ou qualquer outro defeito que possam vir a comprometer seu pleno desempenho.
- b) Considerada Placas Fotovoltaicas de ao menos 480 Wp (quatrocentos e oitenta watts pico), com eficiência de produção energética superior a 19% (dezenove por cento).
- c) Considerada como tarifa média cobrada pela DISTRIBUIDORA LOCAL DE ENERGIA ELÉTRICA para 1 kWh (um Quilowatt hora), o valor de R\$ 0,93183 para a média dos prédios públicos, e o valor de R\$ 0,51251 para a e Iluminação pública, em análise feita em setembro de 2023;
- d) A definição do valor da CONTRAPRESTAÇÃO MENSAL MÁXIMA adotada neste Plano de Negócio é proveniente do valor mensal médio dispendido pela prefeitura com energia elétrica e iluminação pública.
- e) Este Plano de Negócio consiste em modelo de referência para apresentação da oportunidade de investimento aos empreendedores interessados, dotado de premissas e de pesquisas de mercado.
- f) O estudo de viabilidade foi elaborado sobre o Fluxo de Caixa do Projeto, em bases reais, ou seja, somente com capital próprio. Caberá a cada licitante definir sua estrutura de capital adequada ao empreendimento.
- g) A Taxa Interna de Retorno do Projeto (TIR) em bases reais é de 14,60% **(quatorze vírgula sessenta por cento) ao ano.**
- h) A CONTRAPRESTAÇÃO MENSAL MÁXIMA de referência é de **R\$ 251.175,29 (duzentos e cinquenta e um mil, cento e setenta e cinco reais e**

vinte e nove centavos) para efeito da proposta do licitante.

- i) A estimativa de inflação constante para o período da CONCESSÃO ADMINISTRATIVA é de 3,5% (três inteiros e cinco décimos por cento) ao ano;
- j) Os cálculos e estimativas foram realizadas em novembro de 2023;

3 ESTIMATIVA DO CAPEX DO PARQUE DE ILUMINAÇÃO PÚBLICA E DA USINA FOTOVOLTAICA DO NOVA PRATA

O SISTEMA DE ILUMINAÇÃO PÚBLICA E A USINA SOLAR FOTOVOLTACA apresenta um CAPEX (*Capital Expenditure*) inicial de R\$ 17.411.137,73 (dezesete milhões, quatrocentos e onze mil, e cento e trinta e sete reais, e setenta e três centavos). O CAPEX constitui em despesas de capital ou investimentos em bens de capitais, envolvendo todos os custos relacionados à aquisição de equipamentos e instalações, necessários para calcular o retorno sobre o investimento. Vale destacar que neste estudo não foram considerados os custos de conexão à rede da concessionária de energia local, que poderão até ser nulos, mas que deverão avaliados pelos licitantes.

As despesas relativas ao CAPEX estão discriminadas na Tabela abaixo:

INVESTIMENTOS	
Estruturação da PPP	800.000,00
Luminárias	2.671.049,45
Substituição das luminárias	480.287,97
Descarte das luminárias	21.809,60
Melhoria de rede	906.731,11
Construção Usina	7.256.954,56
Projetos executivos	121.742,06
TOTAL INVESTIMENTOS	12.258.574,75

É também previsto no 10º ano e no 20º ano de operação ocorra um reinvestimento dos inversores solares estimado em R\$ 1.791.266,83 (um milhão, e setecentos e noventa e um mil, e duzentos e sessenta e seis reais, e oitenta e três centavos) em valor presente.

No 15º ano do contrato está previsto um reinvestimento para nova substituição das luminárias estimado em R\$ 3.361.296,15 (três milhões, e trezentos e sessenta e um mil, e duzentos e noventa e seis reais, e quinze centavos).

Desta forma, o investimento total previsto ao longo do contrato é estimado em **R\$ 17.411.137,73 (dezesete milhões, quatrocentos e onze mil, cento e trinta e sete reais, e setenta e três centavos)** em valor presente, sendo este exclusivamente de

responsabilidade do licitante vencedor.

4 ESTIMATIVA DO OPEX DO PARQUE DE ILUMINAÇÃO PÚBLICA E DA USINA SOLAR FOTOVOLTAICA DE NOVA PRATA

O OPEX (Operational Expenditure), que se refere aos custos e despesas operacionais, incluindo a manutenção da iluminação pública e da usina, foi desenvolvido a partir de estudos e práticas mercadológicas. Incluem o OPEX:

Usina Solar

Custo de disponibilidade e demanda; seguros e garantias; manutenção; monitoramento da usina (remoto); segurança; e despesas administrativas, conforme a tabelas abaixo:

COMPOSIÇÃO DE CUSTO DA MANUTENÇÃO/OPERAÇÃO MENSAL				
DESCRIÇÃO	UNID.	QTD	CUSTO UNIT	CUSTO TOTAL
MÃO DE OBRA				
Eletricista	mês	0,20	3.345,52	669,10
Ajudante	mês	0,20	2.645,11	529,02
Total mao de obra				1.198,13
EQUIPAMENTO				
Veículo 5 pass. 1600 cc	hora	20	46,46	929,20
Total equipamento				929,20
MATERIAIS DE REPOSIÇÃO				
	UNID.	1,00	3.770,09	3.770,09
DEMAIS CUSTOS				
Seguros		1,00	3.230,11	3.230,11
Telefonia		1,00	80,00	80,00
Gastos viagem		1,00	1.200,00	1.200,00
Segurança do trabalho		0,50	5.701,32	2.850,66
TOTAL TERCEIROS				7.360,77
TOTAL MENSAL MANUT/OPER.				13.258,19

Custos e Despesas	
ano 1	79.549,14
ano 2	159.098,28
ano 3	159.098,28
ano 4	159.098,28
ano 5	159.098,28
ano 6	159.098,28
ano 7	159.098,28
ano 8	159.098,28
ano 9	159.098,28
ano 10	159.098,28
ano 11	159.098,28
ano 12	159.098,28
ano 13	159.098,28
ano 14	159.098,28
ano 15	159.098,28
ano 16	159.098,28

Custos e Despesas	
ano 17	159.098,28
ano 18	159.098,28
ano 19	159.098,28
ano 20	159.098,28
ano 21	159.098,28
ano 22	159.098,28
ano 23	159.098,28
ano 24	159.098,28
ano 25	159.098,28
ano 26	159.098,28
ano 27	159.098,28
ano 28	159.098,28
ano 29	159.098,28
ano 30	159.098,28
TOTAL	4.693.399,15

Iluminação Pública

Custo de manutenção, operação e monitoramento da iluminação pública, seguros e garantias e despesas administrativas, conforme a tabelas abaixo:

COMPOSIÇÃO DE CUSTO DA MANUTENÇÃO/OPERAÇÃO MENSAL - 2o ANO EM DIANTE				
DESCRIÇÃO	UNIDADE	QUANTIDADE	CUSTO UNIT	CUSTO TOTAL
MÃO DE OBRA				
Encarregado	mês	1,00	8.477,89	8.477,89
AUXILIAR DE ESCRITORIO	mês	1,00	3.062,21	3.062,21
Eletricista	mês	1,00	3.345,52	3.345,52
Auxiliar de eletricista	mês	2,00	2.645,11	5.290,22
Motorista caminhão com munck	hora	150,00	21,14	2.114,00
Total mão de obra				22.289,84
EQUIPAMENTO				
Caminhão com cesto	hora	100,00	65,34	6.534,00
Veículo passeio	hora	100,00	26,46	2.646,00
Total equipamento				9.180,00
MATERIAIS				
	UNID.	1,00	6.000,00	6.000,00
OUTROS CUSTOS / CUSTOS INDIRETOS				
Aluguel		1,00	2.000,00	2.000,00

IPTU		1,00	300,00	300,00
luz		1,00	300,00	300,00
seguros		1,00	2.170,03	2.170,03
telefones		1,00	200,00	200,00
celulares		1,00	400,00	400,00
internet		1,00	150,00	150,00
produtos limpeza		1,00	300,00	300,00
Material de escritório		1,00	400,00	400,00
gastos viagem		1,00	1.000,00	1.000,00
informática		1,00	500,00	500,00
banco		1,00	100,00	100,00
motoboys		1,00	150,00	150,00
correios		1,00	200,00	200,00
supermercado		1,00	500,00	500,00
copias		1,00	300,00	300,00
contador		1,00	1.000,00	1.000,00
advogado		1,00	600,00	600,00
segurança do trabalho		0,50	5.701,32	2.850,66
TOTAL TERCEIROS				13.420,69
TOTAL MENSAL MANUT/OPER.				50.890,53

Custos e Despesas	
ano 1	710.574,34
ano 2	610.686,34
ano 3	610.686,34
ano 4	610.686,34
ano 5	610.686,34
ano 6	610.686,34
ano 7	610.686,34
ano 8	610.686,34
ano 9	610.686,34
ano 10	610.686,34
ano 11	610.686,34
ano 12	610.686,34
ano 13	610.686,34
ano 14	610.686,34
ano 15	610.686,34
ano 16	610.686,34

Custos e Despesas	
ano 17	610.686,34
ano 18	610.686,34
ano 19	610.686,34
ano 20	610.686,34
ano 21	610.686,34
ano 22	610.686,34
ano 23	610.686,34
ano 24	610.686,34
ano 25	610.686,34
ano 26	610.686,34
ano 27	610.686,34
ano 28	610.686,34
ano 29	610.686,34
ano 30	610.686,34
TOTAL	18.420.478,20

5 ESTIMATIVAS DAS RECEITAS

A receita da CONCESSIONÁRIA será proveniente da CONTRAPRESTAÇÃO MENSAL para a construção, manutenção, operação e gerenciamento do empreendimento, conforme planilha abaixo de estimativa de receitas anuais.

Receitas (Contraprestação)	
ano 1	1.507.051,75
ano 2	3.014.103,50
ano 3	3.014.103,50
ano 4	3.014.103,50
ano 5	3.014.103,50
ano 6	3.014.103,50
ano 7	3.014.103,50
ano 8	3.014.103,50
ano 9	3.014.103,50
ano 10	3.014.103,50
ano 11	3.014.103,50
ano 12	3.014.103,50
ano 13	3.014.103,50
ano 14	3.014.103,50
ano 15	3.014.103,50
ano 16	3.014.103,50

Receitas (Contraprestação)	
ano 17	3.014.103,50
ano 18	3.014.103,50
ano 19	3.014.103,50
ano 20	3.014.103,50
ano 21	3.014.103,50
ano 22	3.014.103,50
ano 23	3.014.103,50
ano 24	3.014.103,50
ano 25	3.014.103,50
ano 26	3.014.103,50
ano 27	3.014.103,50
ano 28	3.014.103,50
ano 29	3.014.103,50
ano 30	3.014.103,50
TOTAL	88.916.053,14

6 IMPOSTOS

Os impostos que recaem sobre a exploração do empreendimento, considerando o regime de tributação pelo lucro presumido, são os seguintes:

- Programas de Integração Social e de Formação de Patrimônio do Servidor Público e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (PIS/COFINS) = 3,65% (três inteiros e sessenta e cinco centésimos por cento) sobre a receita bruta;
- Imposto sobre serviços de qualquer natureza (ISSQN) = 4,00% (quatro por cento) sobre a receita bruta de operação e manutenção, que corresponde a 30% do valor bruto da CONTRAPRESTAÇÃO MENSAL;
- Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL) = 9,00% (nove por cento) sobre o lucro presumido de 32% (trinta e dois por cento) do faturamento bruto;
- Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) = 15,00% (quinze por cento) sobre o lucro presumido de 32% (trinta e dois por cento) do faturamento bruto;
- Adicional de Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) = 10,0% (dez por cento), para lucro presumido superior a R\$ 240.000,00 (duzentos e quarenta mil reais) por ano.

7 AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL

De acordo com o consenso das entidades de mercado relacionado com a IFRIC 12/ICPC 011, os custos e despesas relacionados com a implantação, modernização e manutenção da iluminação pública e da USINA não deverão ser registrados como ativo imobilizado do concessionário, porque o contrato de concessão não transfere a este o direito de controle ou propriedade.

É prevista apenas a cessão de posse desses bens para a realização dos serviços públicos, sendo eles revertidos à concedente após o encerramento do respectivo contrato de concessão, com o concessionário tendo acesso para operar a infraestrutura para a prestação dos serviços em nome da concedente, nos termos do contrato de concessão.

Na realidade, o concessionário atua como um prestador de serviço público que dependendo do escopo do contrato de concessão pode abranger a construção, melhoria, expansão e operação da infraestrutura por um determinado prazo de contrato, o que corrobora o projeto em tela.

O valor amortizável de ativo intangível com vida útil definida deve ser apropriado ao resultado de forma sistemática ao longo da vida útil do contrato de concessão e deve ser iniciada a partir do momento em que o ativo estiver disponível para uso, ou seja, quando se encontrar no local e nas condições necessárias para que possa ser utilizado.

O método de amortização utilizado deverá refletir o padrão de consumo pela entidade dos benefícios econômicos futuros e, se não for possível determinar esse padrão com confiabilidade, deve ser utilizado o método linear (opção residual).

8 ESTIMATIVA DO FLUXO DE CAIXA DO PROJETO

Na maioria dos contratos de concessões trabalha-se com o conceito de Taxa Interna de Retorno - TIR, que indica a capacidade máxima que a concessão de um ativo/operação tem de gerar rentabilidade.

A Taxa Interna de Retorno – TIR mede, no conceito de média anual equivalente, o poder de alavancagem que o concessionário pode esperar quando investe na concessão, para obter retorno através do fluxo dos resultados operacionais disponíveis a cada ano. Conforme estabelecido nos contratos de concessão, a TIR é um dos principais indicadores, através do qual é avaliada a situação de equilíbrio econômico-financeiro do contrato (EEFC).

Nesse viés, o EEFC é o ponto em que a TIR em análise iguala-se à TIR apresentada pela empresa vencedora do processo licitatório e o equilíbrio, quando ameaçado, é restabelecido através da revisão de tarifa ou contraprestação financeira do poder concedente.

No caso em particular da análise do projeto em questão, a TIR pode ser considerada equivalente ao Custo Médio Ponderado de Capitais (WACC – em inglês), que deve refletir os ganhos médios anuais pela concessão do projeto e que se julgou adequada a proporcionar justa remuneração aos acionistas e financiadores do projeto.

A metodologia adotada para a análise do projeto, tratou-se de avaliação do Fluxo de Caixa Operacional não alavancado por dívidas.

O fluxo de caixa líquido anual do Projeto em bases reais ao longo do período de CONCESSÃO ADMINISTRATIVA encontra-se nas páginas a seguir.

PARCERIA PÚBLICO-PRIVADA ILUMINACAO PUBLICA - MUNICÍPIO DE NOVA PRATA							
ANALISE FINANCEIRA DO CONTRATO - DEMONSTRATIVO DO RESULTADO - TRIBUTOS - FLUXO DE CAIXA - TIR							
NUMERO DE PONTOS	5072						
PERÍODO - ETAPA	TOTAL	ano 1	ano 2	ano 3	ano 4	ano 5	ano 6
RECEITA BRUTA - CONTRAPRESTAÇÃO	88.916.053,14	1.507.051,75	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50
COFINS	2.667.481,59	45.211,55	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10
PIS	577.954,35	9.795,84	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67
ISSQN	2.667.481,59	45.211,55	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10
TOTAL IMPOSTOS INDIRETOS	5.912.917,53	100.218,94	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	83.003.135,61	1.406.832,81	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61
Custo operacional iluminação	18.420.478,20	710.574,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34
TOTAL CUSTOS OPERACIONAIS	18.420.478,20	710.574,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34
EBITDA	64.582.657,41	696.258,47	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27
Depreciação	1.920.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00
Amortização	51.963.016,76	865.947,01	1.515.883,42	1.515.883,42	1.515.883,42	1.515.883,42	1.515.883,42
TOTAL DEPRECIACÃO E AMORTIZACÃO	53.883.016,76	929.947,01	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42
EBIT	10.699.640,65	233.688,54	623.095,86	623.095,86	623.095,86	623.095,86	623.095,86
IR E CSLL	2.567.913,76	56.085,25	149.543,01	149.543,01	149.543,01	149.543,01	149.543,01
Adicional IR	1.069.964,07	23.368,85	62.309,59	62.309,59	62.309,59	62.309,59	62.309,59
LUCRO LÍQUIDO	7.061.762,83	154.234,44	411.243,27	411.243,27	411.243,27	411.243,27	411.243,27
amortização+depreciação	53.883.016,76	929.947,01	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42
investimento (-)	- 15.619.870,90	- 12.258.574,75					
Fluxo de caixa	45.324.908,68	- 11.482.862,18	1.991.126,68	1.991.126,68	1.991.126,68	1.991.126,68	1.991.126,68
Exposição	490.108.122,67	- 11.482.862,18	- 9.491.735,50	- 7.500.608,82	- 5.509.482,13	- 3.518.355,45	- 1.527.228,77
TIR REAL	16,81%						
VPL	26.343.116,37						
Taxa de desconto VPL	6,00%						
Estimativa custo energia elétrica	4.681.571,41	2.254.967,41	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00
CUSTO TOTAL ANUAL	93.597.624,55	3.762.019,15	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50

PARCERIA PÚBLICO-PRIVADA ILUMINACAO PUBLICA - MUNICÍPIO DE NOVA PRATA							
ANALISE FINANCEIRA DO CONTRATO - DEMONSTRATIVO DO RESULTADO - TRIBUTOS - FLUXO DE CAIXA - TIR							
NUMERO DE PONTOS	5072						
PERÍODO - ETAPA	TOTAL	ano 7	ano 8	ano 9	ano 10	ano 11	ano 12
RECEITA BRUTA - CONTRAPRESTAÇÃO	88.916.053,14	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50
COFINS	2.667.481,59	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10
PIS	577.954,35	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67
ISSQN	2.667.481,59	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10
TOTAL IMPOSTOS INDIRETOS	5.912.917,53	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	83.003.135,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61
Custo operacional iluminação	18.420.478,20	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34
TOTAL CUSTOS OPERACIONAIS	18.420.478,20	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34
EBITDA	64.582.657,41	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27
Depreciação	1.920.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00
Amortização	51.963.016,76	1.515.883,42	1.515.883,42	1.515.883,42	1.515.883,42	1.515.883,42	1.515.883,42
TOTAL DEPRECIACÃO E AMORTIZACÃO	53.883.016,76	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42
EBIT	10.699.640,65	623.095,86	623.095,86	623.095,86	623.095,86	623.095,86	623.095,86
IR E CSLL	2.567.913,76	149.543,01	149.543,01	149.543,01	149.543,01	149.543,01	149.543,01
Adicional IR	1.069.964,07	62.309,59	62.309,59	62.309,59	62.309,59	62.309,59	62.309,59
LUCRO LÍQUIDO	7.061.762,83	411.243,27	411.243,27	411.243,27	411.243,27	411.243,27	411.243,27
amortização+depreciação	53.883.016,76	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42
investimento (-)	- 15.619.870,90						
Fluxo de caixa	45.324.908,68	1.991.126,68	1.991.126,68	1.991.126,68	1.991.126,68	1.991.126,68	1.991.126,68
Exposição	490.108.122,67	463.897,91	2.455.024,59	4.446.151,28	6.437.277,96	8.428.404,64	10.419.531,32
TIR REAL	16,81%						
VPL	26.343.116,37						
Taxa de desconto VPL	6,00%						
Estimativa custo energia elétrica	4.681.571,41	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00
CUSTO TOTAL ANUAL	93.597.624,55	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50

PARCERIA PÚBLICO-PRIVADA ILUMINACAO PUBLICA - MUNICÍPIO DE NOVA PRATA							
ANALISE FINANCEIRA DO CONTRATO - DEMONSTRATIVO DO RESULTADO - TRIBUTOS - FLUXO DE CAIXA - TIR							
NUMERO DE PONTOS	5072						
PERÍODO - ETAPA	TOTAL	ano 13	ano 14	ano 15	ano 16	ano 17	ano 18
RECEITA BRUTA - CONTRAPRESTAÇÃO	88.916.053,14	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50
COFINS	2.667.481,59	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10
PIS	577.954,35	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67
ISSQN	2.667.481,59	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10
TOTAL IMPOSTOS INDIRETOS	5.912.917,53	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	83.003.135,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61
Custo operacional iluminação	18.420.478,20	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34
TOTAL CUSTOS OPERACIONAIS	18.420.478,20	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34
EBITDA	64.582.657,41	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27
Depreciação	1.920.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00
Amortização	51.963.016,76	1.515.883,42	1.515.883,42	1.515.883,42	1.515.883,42	1.515.883,42	1.515.883,42
TOTAL DEPRECIACÃO E AMORTIZACÃO	53.883.016,76	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42
EBIT	10.699.640,65	623.095,86	623.095,86	623.095,86	623.095,86	623.095,86	623.095,86
IR E CSLL	2.567.913,76	149.543,01	149.543,01	149.543,01	149.543,01	149.543,01	149.543,01
Adicional IR	1.069.964,07	62.309,59	62.309,59	62.309,59	62.309,59	62.309,59	62.309,59
LUCRO LÍQUIDO	7.061.762,83	411.243,27	411.243,27	411.243,27	411.243,27	411.243,27	411.243,27
amortização+depreciação	53.883.016,76	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42	1.579.883,42
investimento (-)	- 15.619.870,90						
Fluxo de caixa	45.324.908,68	1.991.126,68	1.991.126,68	1.991.126,68	1.991.126,68	1.991.126,68	1.991.126,68
Exposição	490.108.122,67	463.897,91	2.455.024,59	4.446.151,28	6.437.277,96	8.428.404,64	10.419.531,32
TIR REAL	16,81%						
VPL	26.343.116,37						
Taxa de desconto VPL	6,00%						
Estimativa custo energia elétrica	4.681.571,41	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00
CUSTO TOTAL ANUAL	93.597.624,55	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50

PARCERIA PÚBLICO-PRIVADA ILUMINACAO PUBLICA - MUNICÍPIO DE NOVA PRATA							
ANALISE FINANCEIRA DO CONTRATO - DEMONSTRATIVO DO RESULTADO - TRIBUTOS - FLUXO DE CAIXA - TIR							
NUMERO DE PONTOS	5072						
PERÍODO - ETAPA	TOTAL	ano 19	ano 20	ano 21	ano 22	ano 23	ano 24
RECEITA BRUTA - CONTRAPRESTAÇÃO	88.916.053,14	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50
COFINS	2.667.481,59	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10
PIS	577.954,35	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67
ISSQN	2.667.481,59	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10
TOTAL IMPOSTOS INDIRETOS	5.912.917,53	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	83.003.135,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61
Custo operacional iluminação	18.420.478,20	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34
TOTAL CUSTOS OPERACIONAIS	18.420.478,20	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34
EBITDA	64.582.657,41	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27
Depreciação	1.920.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00
Amortização	51.963.016,76	2.006.711,84	2.006.711,84	2.006.711,84	2.006.711,84	2.006.711,84	2.006.711,84
TOTAL DEPRECIACÃO E AMORTIZACÃO	53.883.016,76	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84
EBIT	10.699.640,65	132.267,43	132.267,43	132.267,43	132.267,43	132.267,43	132.267,43
IR E CSLL	2.567.913,76	31.744,18	31.744,18	31.744,18	31.744,18	31.744,18	31.744,18
Adicional IR	1.069.964,07	13.226,74	13.226,74	13.226,74	13.226,74	13.226,74	13.226,74
LUCRO LÍQUIDO	7.061.762,83	87.296,50	87.296,50	87.296,50	87.296,50	87.296,50	87.296,50
amortização+depreciação	53.883.016,76	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84
investimento (-)	- 15.619.870,90						
Fluxo de caixa	45.324.908,68	2.158.008,35	2.158.008,35	2.158.008,35	2.158.008,35	2.158.008,35	2.158.008,35
Exposição	490.108.122,67	21.586.816,86	23.744.825,21	25.902.833,56	28.060.841,90	30.218.850,25	32.376.858,60
TIR REAL	16,81%						
VPL	26.343.116,37						
Taxa de desconto VPL	6,00%						
Estimativa custo energia elétrica	4.681.571,41	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00
CUSTO TOTAL ANUAL	93.597.624,55	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50

PARCERIA PÚBLICO-PRIVADA ILUMINACAO PUBLICA - MUNICÍPIO DE NOVA PRATA							
ANALISE FINANCEIRA DO CONTRATO - DEMONSTRATIVO DO RESULTADO - TRIBUTOS - FLUXO DE CAIXA - TIR							
NUMERO DE PONTOS	5072						
PERÍODO - ETAPA	TOTAL	ano 25	ano 26	ano 27	ano 28	ano 29	ano 30
RECEITA BRUTA - CONTRAPRESTAÇÃO	88.916.053,14	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50	3.014.103,50
COFINS	2.667.481,59	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10
PIS	577.954,35	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67	19.591,67
ISSQN	2.667.481,59	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10	90.423,10
TOTAL IMPOSTOS INDIRETOS	5.912.917,53	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88	200.437,88
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	83.003.135,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61	2.813.665,61
Custo operacional iluminação	18.420.478,20	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34
TOTAL CUSTOS OPERACIONAIS	18.420.478,20	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34	610.686,34
EBITDA	64.582.657,41	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27	2.202.979,27
Depreciação	1.920.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00	64.000,00
Amortização	51.963.016,76	2.006.711,84	2.006.711,84	2.006.711,84	2.006.711,84	2.006.711,84	2.006.711,84
TOTAL DEPRECIACÃO E AMORTIZACÃO	53.883.016,76	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84
EBIT	10.699.640,65	132.267,43	132.267,43	132.267,43	132.267,43	132.267,43	132.267,43
IR E CSLL	2.567.913,76	31.744,18	31.744,18	31.744,18	31.744,18	31.744,18	31.744,18
Adicional IR	1.069.964,07	13.226,74	13.226,74	13.226,74	13.226,74	13.226,74	13.226,74
LUCRO LÍQUIDO	7.061.762,83	87.296,50	87.296,50	87.296,50	87.296,50	87.296,50	87.296,50
amortização+depreciação	53.883.016,76	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84	2.070.711,84
investimento (-)	- 15.619.870,90						
Fluxo de caixa	45.324.908,68	2.158.008,35	2.158.008,35	2.158.008,35	2.158.008,35	2.158.008,35	2.158.008,35
Exposição	490.108.122,67	34.534.866,95	36.692.875,29	38.850.883,64	41.008.891,99	43.166.900,33	45.324.908,68
TIR REAL	16,81%						
VPL	26.343.116,37						
Taxa de desconto VPL	6,00%						
Estimativa custo energia elétrica	4.681.571,41	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00	83.676,00
CUSTO TOTAL ANUAL	93.597.624,55	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50	3.097.779,50